

# Årsberetning 2021



Askim & Spydeberg  
SPAREBANK



# Innhold

|     |                                      |
|-----|--------------------------------------|
| 5   | Tillitsvalgte                        |
| 7   | Dette er Askim & Spydeberg Sparebank |
| 8   | Tall og fakta                        |
| 10  | Årsberetning 2021                    |
| 28  | Årsregnskap 2021                     |
| 36  | Noter                                |
| 105 | Revisors beretning                   |

I Askim & Spydeberg Sparebank har vi serviceinnstilte rådgivere,  
som bryr seg om deg som kunde og vårt lokalsamfunn.



# Tillitsvalgte i Askim & Spydeberg Sparebank

## STYRET

Per Morten Ødegaard - styrets leder  
Ann Lovise Haugland - nestleder  
Bente Lind  
Per Kristian Stai  
Martha Mjølnerød  
Vegard Lien  
Morten Dahl\* - ansattes representant  
Gry Anette Moen - ansattes representant

## Varamedlemmer

Linda Desirée Stensby  
Øyvind Key Kristiansen  
Jane Andersen Glende

## GENERALFORSAMLINGEN

Aud Hilde Herland - leder  
Harald Gullåsen - nestleder

## Kundevalgte

Astrid Margrete Enersen  
Lars Holene  
Dag Eriksen  
Liv Torill Solberg  
Geir Gjønnes  
May Holtskog  
Kjetil Johanson  
Bente Mosling Haugen

## Valgt av egenkapitalbeviserne

Lloyd Lilleng  
Line Tronstad  
Anne Sofie Hoff  
Hilde Mørk Løken  
Cathrin Anfinnsen Thon  
Thorbjørn Werner  
Tom Kristian Kolberg  
Øystein Østre

## Ansattvalgte

Lillian Bystrøm  
Bente Jacobsen  
Marie Vikeby  
Petter Agnalt  
Mona Arnesen Heen  
Ole Kristian Baggetorp

\*) Morten Dahl er ikke ansatt i banken per 31.12.2021. Linda Desirée Stensby har, etter at Morten Dahl sluttet, møtt som varamedlem for ansattes representant i styret.

Alle barn er velkommen til vår barneklubb: Giraffklubben.  
Fra august 2022 får man nå også en velkomstpakke i tillegg  
til en bursdagshilsen helt til og med fylte 12 år.



# Dette er Askim & Spydeberg Sparebank

Vi er lokalbanken siden 1859, og for oss er hver enkelt kunde viktig. Det betyr at våre kunder er godt ivaretatt i en solid og trygg lokalbank. Vi handler lokalt, bidrar til lokale arbeidsplasser og støtter lag og foreninger.

Som kunde i lokalbanken Askim & Spydeberg Sparebank får man en serviceinnstilt rådgiver med lokalkunnskap, som tar raske beslutninger og som bryr seg, både om kunden og lokalsamfunnet.

Sparebankstiftelsen Askim og Sparebankstiftelsen Spydeberg deler ut midler til lag og foreninger med gode prosjekter. Prosjekter som gagnar barn og unge blir prioritert.

Siden etableringen av sparebankstiftelsene i 2015 har disse delt ut over 31 millioner kroner til særdeles gode prosjekter i nærområdet Askim, Spydeberg, Skiptvet og Hobøl.

Våre verdier er svært viktige for alle oss i Askim & Spydeberg Sparebank:

## **Omtenksom**

Omtenksomhet handler for oss å alltid være hjelpsomme, vennlige og varme. Det handler om at kundene våre skal føle seg trygge og ivaretatt.

## **Engasjert**

Det som gjør oss unike er vårt personlige engasjement i å utvikle menneskene og lokalsamfunnet vårt. Å aktivt bry oss om våre kunder og vårt nærmiljø er det som driver oss og skaper mening for alle oss som jobber i Askim & Spydeberg Sparebank.

## **Ukomplisert**

Vi gjør våre kunders økonomiske hverdag enklere. Som en lokal sparebank skal vi ta raske beslutninger. Vi er på rett sted til rett tid når kundene trenger oss. Vi er åpne og lett tilgjengelige. Hos oss er bank ukomplisert.

## Tall og fakta 2021:



### Ansatte

Bankens 54 ansatte er fordelt på 36 kvinner og 18 menn. Banken jobber bevisst med de samfunnsmessige forventningene om likestilling.



### Markedsområder

Våre markedsområder er Indre Østfold, Skiptvet, Nordre Follo og omegn. Vi har avdeling i Askim, Spydeberg og i Ski.



### Samarbeid

Ny bankallianse fra 24. oktober som heter LOKALBANK. Et strategisk samarbeid og eierskap med 9 andre lokalbanker i Norge.

# 10.137.745 kr

tilbake til lokalsamfunnet i 2021. Det tilsvarer kr 27.775 kr hver dag i ett helt år. (inkl. sparebankstiftelsene våre).

# 11,1

Forvaltningskapital er MRDNOK 11,1 per 31.12.2021.

Vi har som mål å ha de mest fornøyde og motiverte medarbeiderne i Askim & Spydeberg Sparebank. Hvert år har vi medarbeiderundersøkelse som måler dette.



# Årsberetning 2021

# Årsberetning 2021 for Askim & Spydeberg Sparebank

## OM VIRKSOMHETEN

Askim & Spydeberg Sparebank er, etter fusjonen 1. april 2015, en videreføring av bankvirksomheten Askim Sparebank, som ble etablert i 1888, og den innfusjonerte bankvirksomheten Spydeberg Sparebank som ble etablert i 1859. Det er lange banktradisjoner som videreføres i den fusjonerte banken. Askim & Spydeberg Sparebank er en sparebank i henhold til Finansforetaksloven kapittel 1, samt de forskrifter som gjelder for sparebanker. Banken har sitt hovedkontor i Askim. Banken har avdelinger i Spydeberg og Ski. Avdelingen på Ås er avviklet i 2021 og alle ansatte i markedsområde Follo er nå samlokalisert i bankens avdeling på Ski. Banken eier sine kontorlokaler i Askim og Spydeberg. Banken leier lokaler til avdelingen i Ski. Bankens markedsområde er definert til å være tidligere Østfold fylke og kommunene Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn og Enebakk i Akershus fylke. Østfold og Akershus er nå begge en del av Viken fylke.

Banken har en profil som retter seg i hovedsak mot personmarkedet, men også jord- og skogbruk, samt små og mellomstore bedrifter i bankens markedsområde.

Askim & Spydeberg Sparebank er banken der du treffer mennesker. Banken legger stor vekt på å være en

pålitelig, fleksibel og offensiv samarbeidspartner for sine kunder. Personlig oppfølging og god rådgiving er viktig for oss i Askim & Spydeberg Sparebank.

Konsernet Askim & Spydeberg Sparebank består av morselskapet Askim & Spydeberg Sparebank og datterselskapet Estator Eiendomsmegling AS som driver sin virksomhet under merkevarenavnet "Aktiv Eiendomsmegling Follo", samt tilknyttet selskap, Sparebanken Eiendomsmegler AS, som har kontor i Askim. Askim & Spydeberg Sparebank eier 66 % av aksjene i selskapet Estator Eiendomsmegling AS og 48,33 % av aksjene i selskapet Sparebanken Eiendomsmegler AS.

## RAMMEBETINGELSER

Bankens rammebetingelser er i hovedsak fastsatt i Finansieringsvirksomhetsloven, samt forskrifter fra Finansdepartementet, Finanstilsynet og Bankenes Sikringsfond.

Askim & Spydeberg Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank. Banken har utstedt egenkapitalbevis som eies av Sparebankstiftelsen Askim (59,37 %), Sparebankstiftelsen Spydeberg (28,38 %) og andre egenkapitalbevisiere (12,25 %).

Askim & Spydeberg Sparebank er sterkt lokalt forankret gjennom generalforsamlingens sammensetning. Medlemmene i generalforsamlingen er valgt av innskyterne, egenkapitalbevisiere og de ansatte.

Askim & Spydeberg Sparebank opererer i et marked med sterk konkurranse fra lokale aktører, landsdekkende aktører og banker som utelukkende tilbyr sine tjenester via internett.

## ØKONOMISKE UTSIKTER

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert, og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

## Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og

økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehalser i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad

i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

#### Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelse i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 %.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen

bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 %, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge saldert statsbudsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på MRDNOK 90,4. Av dette er nær MRDNOK 34 til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag MRDNOK 20 i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

## STRATEGISK SAMARBEID OG EIERSKAP LOKALBANK – et nært samarbeid

Askim & Spydeberg Sparebank har, formelt sett, vært en del av Eika Alliansen frem til 31. desember 2021.

Med virkning fra 1. januar 2022 er Askim & Spydeberg Sparebank en del av LOKALBANK alliansen.

25. oktober 2021 er den datoen Askim & Spydeberg Sparebank trådte ut av Eika Alliansen og ble en del av LOKALBANK alliansen, gjennom teknisk migrering fra Eika Alliansen og SDC til LOKALBANK og SDC.

Askim & Spydeberg Sparebank er, per 31. desember 2021, aksjonær i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens aksjer i Eika Gruppen AS er solgt medio februar 2022.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK alliansen er;

- Aasen Sparebank
- Askim & Spydeberg Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Nidaros Sparebank
- Selbu Sparebank
- Sparebanken DIN
- Sparebank 68° Nord
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga – Os Sparebank
- Ørland Sparebank

Askim & Spydeberg Sparebank har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANK's strategi.

LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og vil ivareta støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram, som ble avsluttet 31. desember 2021, hadde 6 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter, til sammen ca. 70 store og små prosjekter. LOKALBANK forberedte og la til rette for en utgang fra Eika Alliansen per 25. oktober 2021. LOKALBANK har etablert et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger.

Denne grundige og langvarige prosessen, som har pågått over flere år, har redusert bankens operasjonelle risiko ved økt søkelys på rutiner og funksjoner innenfor alle bankens virksomhetsområder.

Alle avtaler med tredjeparter er reforhandlet, og bankens medarbeidere deltar aktivt i fag-HUB-er sammen med sine kollegaer i de ni andre bankene. Det tette og nære samarbeidet i LOKALBANK, og kompetanseoppbyggingen i LB Selskapet reduserer bankenes strategiske risiko. LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til LB selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting, skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen, og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

## LOKALBANK - LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS den 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere fellestjenester, så som

depottjenester og myndighetsrapportering til de bankene i alliansen som ønsker slik tjenester. Selskapet hadde ved årsskiftet 15 medarbeidere og noen innleide ressurser.

#### **LOKALBANK – IT og infrastruktur**

Askim & Spydeberg Sparebank har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC A/S for levering av IT-infrastruktur for en direktelevering fra 25. oktober 2021.

Dette er samme hovedleverandør av IT-tjenester som tidligere, men avtalen er nå direkte med SDC A/S og ikke via Eika Alliansen. Avtalen har som tidligere en rullerende 3 års varighet.

Blant annet er MobilBank, NettBank og bankens reskontrosystem levert og driftet av SDC.

SDC leverer og drifter bankløsninger for mer enn 114 banker i Danmark, Norge, Sverige og Færøyene, med 676 avdelinger og over 7.500 bankmedarbeidere. Disse bankene har over 2,4 millioner kunder med mer enn 6,6 millioner konti til sammen. Eika Alliansen har varslet at de skal flytte alle sine allianse banker over til finske TietoEvry sine bankløsninger, senest i løpet av 2023.

Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i SDC A/S.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS skal inneha medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

#### **LOKALBANK - Boligkreditt**

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår og eierskap i boligkredittselskapet. Askim & Spydeberg Sparebank sitt eierskap i Eika Boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet.

Begge selskapene, Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt, praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis.

Askim & Spydeberg Sparebank har sikret sitt behov for OMF-finansiering gjennom sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

#### **LOKALBANK - Forsikring**

Askim & Spydeberg Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende forsikring fra 25. oktober 2021. Avtalen medfører at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige eiere i Frende.

Askim & Spydeberg Sparebank eier ikke aksjer i Frende per 31.12.2021.

#### **LOKALBANK - Leasing og smålån**

Askim & Spydeberg Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har inngått avtale med Brage Finans AS om salg av leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

#### **LOKALBANK - Sparing og plassering**

Askim & Spydeberg Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet. Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør, som kan tilby et noe bredere investeringsunivers enn Eika. Nordea Liv og pensjon ble valgt, blant annet, på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

#### **LOKALBANK – Forholdet til Eika Gruppen AS**

Askim & Spydeberg Sparebank har, sammen med de

øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å selge sin aksjepost i Eika Gruppen AS. Oppnådd salgskurs, NOK 242,50, er NOK 97,50 eller 67 % høyere enn emisjonskursen på NOK 145 våren 2020.

Askim & Spydeberg Sparebank har også, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å forlike en pågående rettsprosess som gjelder gyldigheten av en rettet emisjon i Eika Gruppen AS, til en etter LOKALBANK sin mening, alt for lav kurs gjennomført våren 2020. Askim & Spydeberg Sparebank sin vurdering er at banken ikke lengre har interesse av en dom i lagmannsretten når banken ikke lengre er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Askim & Spydeberg Sparebank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Askim & Spydeberg Sparebank har hatt gode og langvarige relasjoner til bankene i Eika-alliansen. Det at Askim & Spydeberg Sparebank kom i et motsetningsforhold til våre gamle kollegaer i forbindelse med bankens uttreden fra Eika Alliansen, har ikke vært ønskelig. Det at Askim & Spydeberg Sparebank og Eika Alliansen nå kan skille lag uten å ha en pågående konflikt er viktig for banken.

Askim & Spydeberg Sparebank vil benytte anledningen til å takke våre kollegaer i Eika Alliansen for et langt og godt samarbeid. Vi ønsker både bankene i Eika Alliansen og

Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

## MARKEDSOMRÅDE

Bankens markedsområde er definert til å være tidligere Østfold fylke og kommunene Nordre Follo, Ås, Vestby Frogn og Enebakk i tidligere Akershus fylke. Østfold og Akershus er nå begge en del av Viken fylke.

Askim & Spydeberg Sparebank har en sterk posisjon i Indre Østfold, med hovedvekt på de tidligere kommunene Askim kommune og Spydeberg kommune, samt Skiptvet kommune som fremdeles er en egen kommune.

Askim & Spydeberg Sparebank er opptatt av at ny storkommune skal legge til rette for ytterligere vekst og utvikling i regionen gjennom en mer helhetlig utvikling av Indre Østfold som region. Bedrifter må få muligheter til å etablere seg og vokse i Indre Østfold uten å måtte se til andre regioner for etablering eller muligheter for vekst. Regionen har vekst i antall innbyggere. Flere utbyggingsprosjekter for boliger er igangsatt i 2021, i tillegg til at det er mange spennende utbyggingsprosjekter for boliger under planlegging. Svært mange lokale bedrifter opplever vekst og utvikling, noe som krever nye investeringer.

Utbyggingen av E18 har imidlertid stoppet opp. Den siste delen av E18, fra den gamle fylkesgrensa til Vinterbro, gjenstår. E18 vil utvilsomt være et aktivum for Indre

Østfold når utbyggingen er ferdig, men det vil dessverre ennå ta lang tid før dette er en realitet.

Askim & Spydeberg Sparebank er godt etablert med avdelingskontor på Ski med Follo som markedsområde. Avdelingen på Ås ble avviklet i 2021 og ansatte i markedsområde Follo ble samlokalisert i bankens avdeling på Ski.

Follo er ett av Norges mest sentrale vekstområder. Byggingen av «Follobanen», nytt dobbeltspor for jernbanen mellom Ski og Oslo S vil bli tatt i bruk i desember 2022. Follo vil bli enda mer attraktivt som vekstområde når «Follobanen» er ferdig. Det vil åpne seg helt nye muligheter for Follo når reisetiden mellom Ski og Oslo S blir mindre enn 15 minutter.

Askim & Spydeberg Sparebank har, og skal ha, en aktiv rolle i utviklingen i bankens markedsområde, men primært i Indre Østfold og Follo. Vi mener at mye ligger til rette for god vekst og utvikling også i årene som kommer.

## EIENDOMSMEGLING

Askim & Spydeberg Sparebank eier 66% av aksjene i Estator Eiendomsmegling AS. Selskapet markedsføres under navnet Aktiv Eiendomsmegling Follo. Aktiv Eiendomsmegling Follo driver sin virksomhet i nabolokalene som Askim & Spydeberg Sparebank leier

i Torvgården på Ski. Eiendomsmeglervirksomheten har i 2021 vært med på å styrke og videreutvikle bankens posisjon i Follo, gjennom synergieffekter både for bank- og meglervirksomheten.

Askim & Spydeberg Sparebank eier også 48,33 % av Sparebankenes Eiendomsmegler AS som har kontor i Askim. Sparebankenes Eiendomsmegler har leid lokaler av Askim & Spydeberg Sparebank i Askim. Selskapet vil flytte ut av lokalene til Askim & Spydeberg Sparebank i løpet av 1. kvartal 2022.

### BRUK AV BOLIGKREDITTFORETAK

Askim & Spydeberg Sparebank har i 2021 finansiert en begrenset andel av utlån gjennom Eika Boligkreditt. De lån som er formidlet til Eika Boligkreditt i 2021 har i stor grad blitt etablert fortløpende ved opprettelse av nye kundeforhold eller refinansiering av løpende lån. Askim & Spydeberg Sparebank har fra 25. oktober 2021 ikke overført nye lån til Eika Boligkreditt.

Etter 25. oktober 2021 benytter Askim & Spydeberg Sparebank Verd Boligkreditt som samarbeidspartner ved bruk av boligkreditt instituttet. Flytting av lån til Verd Boligkreditt er vesentlig mere fleksibelt for banken enn etablering av lån i Eika Boligkreditt. Alle lån etableres nå i egen balanse for senere å kunne flyttes til Verd Boligkreditt når utlånsvekst, likviditetsbehov og strategi tilsier at banken har behov for å flytte lån.

### ARBEIDSMILJØ, KOMPETANSE OG SOSIALE FORHOLD

Sykefraværet i banken var i 2021 på 4,0 % (2020 på 4,3 %) av total arbeidstid. Av dette sykefraværet var det 3 sykefravær som var lengre enn 2 uker. Til sammenligning var det åtte sykefravær som varte lengre enn 2 uker i 2020. Bankens vurdering er at årsaken til langtidsfraværet i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Utviklingen fra 2021 er positiv, men vi ligger fortsatt litt over sammenlignet med bransjen sitt snitt. Vi ligger godt under snittet for sykefravær i Norge totalt sett. Målsetningen må være å komme ned under snittet for bransjen i 2022.

I tråd med bankens strategi om profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig søkelys på å styrke de ansattes kompetanse. En stor andel av bankens ansatte har, gjennom de siste årene, styrket sin kompetanse gjennom fullføring av Autorisasjonsordningen for finansiell rådgivning (AFR), Godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere (GOS), autorisasjonsordningen for kreditt, dagligbanksertifisering og/eller internsertifisering for bedriftsrådgivere. Fokuset i 2021 har blant annet bestått i å fullføre den nye autorisasjonsordningen innenfor personforsikring. Her har alle som skulle igjennom overgangsordningen fullført i 2021.

Denne type kompetansebygging skjer i hovedsak via Finansnæringens autorisasjonsordninger (Finaut) eller e-læring og kurs tilrettelagt av LOKALBANK.

Det har ikke vært eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. Bankens sikkerhetsrutiner bedømmes som gode.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt. Samarbeidet med de ansattes tillitsvalgte har fungert bra og bidratt positivt til driften. Bedriftshelsetjeneste og oppfølging av nødvendige tiltak innenfor HMS ivaretas gjennom avtale med ekstern leverandør kombinert med nødvendige interne tiltak. De siste resultatene fra gjennomførte arbeidsplassundersøkelser, viser at de fysiske arbeidsforholdene er generelt sett gode. Der det måtte være noen avvik blir det iverksatt tiltak. Det settes opp en årsplan for samarbeidet mellom banken og bedriftshelsetjenesten.

I bankens strategiplan, er det et uttalt mål at Askim & Spydeberg Sparebank skal ha de beste og mest motiverte medarbeiderne. Askim & Spydeberg Sparebank legger også vekt på konkurransedyktige betingelser, god ledelse, karriereutvikling og godt samspill. For å måle om banken er på rett vei i forhold til dette, gjennomføres det en årlig medarbeiderundersøkelse. I 2021 fikk Askim &

Spydeberg Sparebank en score på MEI-indeks (måling av medarbeidertilfredshet) på 88 av 100. Bankens målsetning var 82. Banken er bevisst på at det kreves kontinuerlig søkelys på medarbeidertilfredshet for å kunne opprettholde et høyt nivå.

## LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Bankens 54 fast ansatte er fordelt på 36 kvinner og 18 menn. Banken har to vikarer, en av disse er engasjert via bemanningsbyrå, per 31.12.2021. Bankens vikarer er en kvinne og en mann. Bankens ledelse består av seks menn og tre kvinner. Bankens styre har fem kvinnelige og tre mannlige medlemmer.

Banken jobber bevisst med å oppfylle de samfunnsmessige forventningene om likestilling i bankens ledelse og styre. I forbindelse med stillingsutlysning, avlønning, regulativer, mulighet til deltidsstillinger med videre, har vi ikke avdekket noen risikoer for diskriminering. I våre stillingsutlysninger tilstrebes det at språket er kjønnsnøytralt. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønssituasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren. Ovennevnte forhold ivaretas gjennom administrasjonens samarbeid med ansatte gjennom SAMU og ansettelsesutvalg. Området ivaretas først og fremst av HR i samarbeid med tillitsvalgte/verneombud.

Banken har nulltoleranse for diskriminering og har aldri opplevd å ha noen saker knyttet til diskriminering. Det jobbes med å få på plass en ny og anonymisert varslingskanal i banken. Dette er helt i sluttfasen. For mer detaljer rundt bankens arbeid for likestilling og mot diskriminering, henviser vi til våre hjemmesider hvor det finnes en egen ARP-rapport.

## OMDØMMEKRITISK MEDIEOMTALE HØSTEN 2021

I slutten av november kom de første av det som skulle vise å bli et større antall mediesaker som omhandlet alvorlige påstander knyttet til Askim & Spydeberg Sparebank og administrerende banksjef. Påstandene i mediesakene, som særlig ble frembragt av Finansavisen og som i all hovedsak var knyttet til forhold tilbake i tid, var egnet til å svekke tilliten til banken. Styret tok sakene på høyeste alvor og var opptatt av å få klarhet i de faktiske omstendighetene i det som ble formidlet.

Samtidig med undersøkelsene, ble administrerende banksjef suspendert fra sin stilling. Kort tid senere ble rådgivningsselskapet BDO engasjert for å gjennomføre en ekstern gjennomgang av bankens regler og rutiner for internkontroll. Styret i banken engasjerte også juridisk og kommunikasjonsfaglig ekspertise for å bistå med håndteringen av saken.

For å sikre en uavhengig og grundig vurdering av de

forhold som fremkom i media, ble også BDO Advokater AS engasjert for å granske de faktiske omstendighetene. Konklusjonen fra granskningen er ventet overlevert til styret innen slutten av første kvartal 2022.

Parallelt og uavhengig av granskningen, behandlet styret personalsaken som berørte administrerende banksjef. Den 7. februar 2022, etter en grundig vurdering av saken, besluttet styret i banken å avskjedige administrerende banksjef med umiddelbar virkning. Gjennom hele håndteringen av saken har banken holdt Finanstilsynet løpende orientert om utviklingen i saken.

Banken har vurdert regnskapsmessige effekter av eksponering mot medieomtalte engasjementer, og nødvendige avsetninger og tap er hensyntatt i regnskapet for 2021.

## BANKEN OG LOKALSAMFUNNET

Banken har i 2021 vært en vesentlig bidragsyter til lokalsamfunnet i bankens markedsområder. Samlet sponsorstøtte og gaver utgjør MNOK 4,8 i 2021 (MNOK 3,1 i 2020).

I tillegg kan det nevnes at Sparebankstiftelsen Askim og Sparebankstiftelsen Spydeberg til sammen har bidratt med MNOK 5,3 i gaver i 2021. Til sammen har banken og stiftelsene bidratt med MNOK 10,3 i 2021.

Grunnet COVID-19 og myndighetenes smittevernstiltak, ble de fleste av arrangementene i våre markedsområder avlyst. Banken har likevel vært en stor bidragsyter til alternative arrangement som har blitt gjennomført, som for eksempel digitalt Ski-løp, en noe annerledes feiring av 17. mai og julegateåpning.

Banken har hatt og er en betydelig sponsorvirksomhet knyttet til lag og foreninger med årlig støtte til korps og idrettslag i bankens markedsområde, samt «Småbyen» i Spydeberg og «Askimbyen» i Askim. Banken har vært en god støttespiller og samarbeidspartner i, for mange, en vanskelig periode.

### UNGDOMMENS BANKSTYRE

Askim & Spydeberg Sparebank har søkelys på barn og unge. For å kunne forstå barn og ungdoms behov og ønsker, knyttet til bank og banktjenester, etablerte banken i 2016 Ungdommens Bankstyre.

Ungdommens Bankstyre har i 2021 hatt 8 medlemmer, i alderen 14-19 år. Ungdommens Bankstyre er bankens ambassadør ut mot barn og ungdom. Den viktigste oppgaven er likevel å være sparringspartner for banken slik at banken tilbyr de riktige produktene og tjenestene til denne kundegruppen.

Ungdommens Bankstyre har eget budsjett, men det har ikke vært gjennomført noen aktiviteter i 2021 på grunn av COVID-19 pandemien. Ungdommens Bankstyre er

imidlertid godt i gang med å planlegge gode arrangement og aktiviteter for barn og ungdom i 2022.

### FORSKNING OG UTVIKLING, FoU

Banken har ikke pågående FoU-aktiviteter og har ingen kostnadsførte utgifter av betydning knyttet til dette.

### SAMFUNNSANSVAR

Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside, [www.asbank.no](http://www.asbank.no). Samfunnsengasjement i bankens markedsområder, Indre Østfold og Follo, står svært sentralt i strategien til Askim & Spydeberg Sparebank sin lokalbank virksomhet.

### BÆREKRAFT (ESG)

Arbeidet med å iverksette bærekraft (ESG) har startet i Askim & Spydeberg Sparebank.

Dette vil medføre mange prosjekter og endringer. Som for nær sagt alle andre øvrige virksomheter, har det lenge vært utfordrende å bli konkret nok på hva bærekraft vil bety, både for banken og kundene i fremtiden. Med varslede økte krav fra myndigheter og investorer fra 2022, ble 2021 benyttet til å løfte bankens bevissthet, kompetanse og rapportering til en vesentlig høyere nivå.

I 2021 gjorde banken et vedtak om å bli sertifisert som «miljøfyrtårn» (i regi av Stiftelsen Miljøfyrtårn)

i samarbeid med de 9 andre bankene i LOKALBANK alliansen. Prosjektet startet i 2. kvartal 2021, og i løpet av desember 2021 var alle bankene sertifisert. Prosessen har ført til at banken har startet prosessen med å iverksette bærekraft i vår strategi, det er utarbeidet ulike retningslinjer og rapporter og ikke minst har prosessen tilført banken økt kompetanse og bevissthet.

Som en del av sertifiseringen legges det opp til å etablere en systematisk rapportering. Rammene for dette er laget av bankene i LOKALBANK alliansen i fellesskap. Banken benytter blant annet informasjon fra våre datavarehus og data som samles inn som følge av miljøfyrtårnsertifiseringen. Askim & Spydeberg Sparebank har som mål i 2022 å publisere et klima- og miljøregnskap og klimarisikorapport.

### YTRE MILJØ

Bankens virksomhet har i begrenset grad påvirkning på det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

### FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. I denne vurderingen er det sett hen til bankens sunne økonomiske drift, finansielle stilling, samt styrets vurdering av framtidsutsiktene.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskap og årsberetning en rettviseende oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og økonomiske stilling.

## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

### Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift etter skatt endte på MNOK 99,7 for regnskapsåret 2021, mot MNOK 123,5 for regnskapsåret 2020. Dette er en reduksjon på MNOK 23,8, sammenlignet med regnskapet for 2020. Totalresultatet (Resultat av ordinær drift etter skatt +/- Sum utvidet resultat = Totalresultat) endte på MNOK 106,7 for regnskapsåret 2021 mot MNOK 171,3 for regnskapsåret 2020.

Banken har i 2021, sammenlignet med 2020, økning i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på MNOK 7,5, og provisjonsinntekter og inntekter på betalingstjenester på MNOK 7,4, til sammen MNOK 14,9.

Bankens driftskostnader har økt med MNOK 17,2 fra 2020 til 2021 etter å ha vært tilnærmet uendret i 2020 sammenlignet med 2019.

Tap på utlån til kunder er kostnadsført med MNOK 45,7 i 2021. Til sammenligning var tap på utlån til kunder kostnadsført med MNOK 25,5 i 2020. Banken har per 31.12.2021 gjort en tilleggsavsetning utover modellberegnete tap med MNOK 3,8. Denne tilleggsavsetningen

er ment å dekke usikkerhet knyttet til de langsiktige økonomiske konsekvensene av COVID-19 pandemien. Banken har i 2021 inntektsført verdiendringer på aksjer med til sammen MNOK 8,5 over utvidet resultat. Verdiendringen er i all hovedsak knyttet til bankens beholdning av aksjer i Eika Gruppen AS.

Bankens beholdning av Eika aksjer er solgt medio februar 2022. Aksjene ble solgt for NOK 242,50 per aksje, som er lik bokført verdi per 31. desember 2021.

### Netto rente- og kredittprovisjoner

Målt i kroner økte netto rente- og provisjonsinntekter i 2021 med MNOK 7,5, fra totalt MNOK 200,8 i 2020 til totalt MNOK 208,4 i 2021. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) har netto rente- og kredittprovisjonsinntekter blitt redusert fra 2,11% per 31.12.2020 til 1,98 % per 31.12.2021.

Volumvekst, både på innskudd fra og utlån til kunder, er hovedårsaken til forbedringen i netto rente- og provisjonsinntekter målt i kroner. COVID-19 pandemien gjorde at Norges Bank satte renten til rekordlave 0,00 % i 2020. Når rentenivået har kommet så langt ned, så har dette satt press på både utlåns- og innskuddsmarginene i 2021. Norges Bank økte renten to ganger gjennom høsten 2021. Det er forventninger om to til fire renteøkninger fra Norges Bank i 2022. Renteøkninger isolert sett vil påvirke bankens rentenetto positivt. Askim & Spydeberg Spare-

bank hevet rentene både på innskudd og utlån fra medio november 2021 mens den andre renteendringen ikke vil bli effektivert før 1. kvartal 2022.

NIBOR rentene har, etter bunnivået sommeren 2021, steget relativt mye mere enn det renteendringen fra Norges Bank skulle tilsi, noe som blant annet legger press på innskuddsrentene langt tidligere enn de annonserte renteendringene fra Norges Bank.

### Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Andre gebyrer og provisjonsinntekter økte med MNOK 7,4 i 2021 sammenlignet med 2020. Målt i % av GFVK ble gebyrer og provisjonsinntekter redusert fra 0,81 % i 2020 til 0,80 % i 2021.

Provisjonsinntekter fra kredittformidling økte med MNOK 6,3, noe som kan forklares med volumvekst og styrking av marginen på lån formidlet til Boligkreditt selskaper. Provisjonsinntekter fra salg av forsikringsprodukter økte med MNOK 0,6 mens provisjonsinntekter fra formidlet verdipapirforvaltning økte med MNOK 1,1. Gebyrer og provisjonsinntekter på betalingsformidling i 2021 er uendret sammenlignet med 2020.

### Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Bankens provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester ble redusert med MNOK 0,6 i 2021 sammenlignet med 2020.

### **Netto verdiendring og gevinst tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler**

Lån til kunder med fastrente, sikret med renteswap (finansielt derivat) bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat. Verdiendring knyttet til fastrentelån er kostnadsført med MNOK 15 i 2021.

Verdiendring på finansielle derivater er inntektsført med MNOK 8 i 2021. Finansielle derivater er bokført til virkelig verdi over ordinært resultat.

Forvaltningen av obligasjonsporteføljen utføres av Sparebank1 Kapitalforvaltning AS. Forvaltningen utføres i henhold til mandat fra Askim & Spydeberg Sparebank. Banken har netto verdiendring og realiserte gevinster/tap på beholdningen av rentebærende verdipapirer på til sammen MNOK 1,3 (kostnad) i 2021. Til sammenligning hadde ikke banken kostnader eller inntekter knyttet til verdiendringer og netto realiserte gevinst/tap på beholdningen av rentebærende verdipapirer i 2020. Obligasjonsporteføljen er bokført til virkelig verdi over ordinært resultatet per 31.12.2021.

Agio er inntektsført med MNOK 3,1.

Netto verdiendring på aksjer over ordinært resultat er inntektsført med MNOK 0,8 i 2021.

### **Andre driftsinntekter**

Banken har, i tillegg til egen virksomhet, fire leietakere i bankbygget i Askim. Det leies ut lokaler til Sparebankenes Eiendomsmegler AS, Dr. Randersgate Legesenter, Tannlegene Heyden og Berg og Askimbyen AS. Banken fremleier også et mindre areal av kontorlokaler i Torvgården på Ski.

Samlede leieinntekter for 2021 utgjør MNOK 1,0 (MNOK 0,9 i 2020).

### **Driftskostnader**

Bankens lønns- og personalkostnader har økt med MNOK 4,2. Banken har gjennom 2021 styrket bemanningen med ca. 5,5 årsverk, inkludert vikarer. Ansettelsene har vært gjort i 2. halvår 2021.

Banken har i 2021 kostnadsført og utbetalt bonus på TNOK 25 pr. årsverk for oppnådd kunde- og medarbeidertilfredshet høyere enn bonuskravet. Det er ikke avsatt resultatbonus til noen av bankens ansatte i regnskapet per 31.12.2021. I sum er det kostnadsført TNOK 25 i bonus pr. årsverk med tillegg av feriepengar, arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet for 2021. Til sammenligning ble det utbetalt og avsatt resultatbonus på TNOK 50 per årsverk med tillegg av feriepengar, arbeidsgiveravgift og finansskatt for regnskapsåret 2020. Konstituert adm. banksjef, fra primo desember 2021, har mottatt bonus i henhold til bankens ovennevnte generelle

bonusordninger for ansatte for regnskapsåret 2021. For regnskapsåret 2021 er det ikke avsatt eller utbetalt bonus til suspendert, og senere avskjediget adm. banksjef.

Bankens pensjonskostnader er knyttet til innskuddsbasert pensjonsordning for alle bankens ansatte og AFP. I tillegg har banken pensjonskostnader knyttet til usikrede pensjonsordninger for tidligere banksjef i Spydeberg Sparebank og suspendert, senere avskjediget adm. banksjef i Askim & Spydeberg Sparebank. Pensjonsforpliktelsen knyttet til usikret ordning økte med MNOK 3,2 i 2021.

Målt i % av GFVK utgjør lønn, pensjoner, sosiale kostnader 0,54 % per 31.12.2021 mot 0,55 % pr. 31.12.2020.

Banken har hatt betydelige kostnadsøkninger i 2021 sammenlignet med 2020. Kostnadsøkningen kan i all hovedsak forklares med kostnader knyttet til etablering av LOKALBANK. Banken har i 2021 i stor grad hatt doble alliansekostnader, fordi banken fremdeles har vært en del av Eika Alliansen mens LOKALBANK har vært under etablering. Banken har hatt økning i kostnader knyttet til kjøp av IT-tjenester av bankens datasentral SDC i København. Kostnadsøkningen er knyttet til utviklingsoppgaver

i forbindelse med etableringen av LOKALBANK og migrering fra Eika alliansen til SDC i 4. kvartal 2021. Bankens debetkort er fornyet i sin helhet i 2021. Bankens kostnader knyttet profilering har økt med MNOK 3, blant annet på grunn av endret logo og ny profilering i 2021.

Avdelingen på Ås er avvirket og regnskapet for 2021 er belastet med MNOK 2 i avvirkingskostnader knyttet til dette. Direkte kostnader knyttet til negativ medieomtale er belastet regnskapet for 2021 med MNOK 2,4.

Bankens samlede driftskostnader eksklusiv tap var i 2021 på MNOK 129,4 mot MNOK 112,1 i 2020. Samlede driftskostnader økte med MNOK 17,3 (15,3 %) fra 2020 til 2021. Til sammenligning økte kostnadene med MNOK 0,6 (0,6 %) fra 2019 til 2020.

Både styret og administrasjonen må etter overgangen til LOKALBANK alliansen fortsette arbeidet med målrettet kostnadseffektivisering av bankdriften.

#### **Tap og tapsavsetninger på utlån og garantier**

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert å være i samsvar med retningslinjene fra Finanstilsynet. Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsnedskrivninger i Steg 3 er beskrevet i note 2.

Engasjementer omtalt i media har vært gjenstand for særlige vurderinger.

Banken har i 2021 bokført netto tap på utlån og garantier på til sammen MNOK 45,7 (0,43 % av GFVK) mot MNOK 25,6 (0,27 % av GFVK) i 2020.

Banken har per 31.12.2021 gjort en tilleggsavsetning utover modellberegnete tap med MNOK 3,8. Denne tilleggsavsetningen er ment å dekke usikkerhet knyttet til de langsiktige økonomiske konsekvensene av COVID-19 pandemien.

Se ellers avsnittet «kredittrisiko» i den delen av dette dokument der styret redegjør for «Risikoforhold» samt note 6 til årsregnskapet 2021.

#### **Gevinst på verdipapirer til virkelig verdi over OCI.**

Banken har i 2021 inntektsført MNOK 8,4 i netto verdiendringer og gevinster knyttet til egenkapitalinstrumenter (aksjer) over utvidet resultat. Inntektsposten er i all hovedsak verdiendring knyttet til aksjene i Eika Gruppen AS. Bokført verdi per aksje i Eika Gruppen AS er NOK 242,50 per 31.12.2021.

#### **BALANSEN**

##### **Forvaltningskapitalen**

Forvaltningskapitalen økte i 2021 med MNOK 1.263 (12,9 %), til sammenligning MNOK 596 (6,5 %) i 2020.

#### **Innskudd**

Innskudd fra kunder økte i 2021 med MNOK 498 (7,3 %), til sammenligning MNOK 360 (5,6 %) i 2020.

Innskuddene dekker ved årsskifte 80,6 % av brutto utlån, mot 83,8 % forrige år. Askim & Spydeberg Sparebank har som målsetting at innskudd minimum skal dekke 80 % av brutto utlån.

#### **Brutto utlån**

Brutto utlån på egen balanse økte i 2021 med MNOK 947 (11,6 %), til sammenligning MNOK 529 (6,9 %) i 2020. Økningen i utlån på egen balanse på MNOK 947 i 2021 fordelte seg med en økning på MNOK 574 (9,8 %) på utlån til personmarkedet mens utlån til næringslivskunder økte med MNOK 380 (16,6 %).

Ved årsskiftet hadde banken formidlet en utlånsportefølje til boligkredittselskapene Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt på til sammen MNOK 4.160. Bankens vekst i lån formidlet til boligkredittselskaper i 2021 endte på MNOK 87 (2,1 %), til sammenligning MNOK 258 (6,8 %) i 2020.

Hensyntatt utlånsporteføljene formidlet til boligkredittselskaper er bankens totale utlånsvekst i 2021 på MNOK 1.041 (8,5 %). Til sammenligning var samlet utlånsvekst i 2020 MNOK 787 (6,9 %).

Samlet utgjør nedskrivninger på utlån til kunder og

avsetninger på garantiansvar i Steg 1, Steg 2 og Steg 3 MNOK 126 per 31.12.2021 mot MNOK 74,6 per 31.12.2020.

Samlede nedskrivninger på utlån til kunder utgjør 1,37 % (0,91 % i 2020) av brutto utlån.

Statistiske nedskrivninger på utlån (Steg 1 og Steg 2) utgjør MNOK 19,7 og 0,22 % av brutto utlån (MNOK 24,1 og 0,29 % i 2020).

I tillegg til de statistisk beregnede nedskrivningene har banken foretatt en skjønsmessig økning av disse med MNOK 3,8 på grunn av usikkerhet knyttet til de langsiktige økonomiske konsekvensene av COVID-19 pandemien. Styret mener at tapsavsetningene som er foretatt pr. 31.12.2021 er tilstrekkelige i forhold til bankens risiko på utlån og garantier.

### Garantier

Banken har per 31.12.2021 stilt garantier for til sammen MNOK 113,5 mot MNOK 189,2 per 31.12.2020.

Garantier overfor kunder fordeler seg med MNOK 27,9 i betalingsgarantier, MNOK 31,9 i kontraktsgarantier, MNOK 13,6 i andre garantier.

Garantiene har god risikospredning og er generelt godt sikret etter de samme retningslinjer som for utlån.

I tillegg har banken garantiansvar overfor Eika Boligkreditt

pålydende MNOK 40 per 31.12.2021. Garantiansvaret overfor Eika Boligkreditt var per 31.12.2020 MNOK 109,2.

### Verdipapirer

Bankens beholdning av aksjer i selskapene Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat.

Banken har ingen andre beholdninger av aksjer, egenkapitalbevis eller pengemarkeds- og obligasjonsfond som bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat per 31.12.2021.

Forvaltningen av obligasjonsporteføljen utføres av Sparebank1 Kapitalforvaltning. Forvaltningen utføres i henhold til mandat. Mandatet er i tråd med bankens retningslinjer for forvaltning av, og handel med verdipapirer. Styret i banken har fastsatt maksimumsrammer for disse aktivitetene. Det foretas en løpende kontroll og rapportering, slik at virksomheten holdes innenfor gitte rammer.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat.

Beholdning av rentebærende verdipapirer har en bokført verdi på MNOK 1.020,2 per 31.12.2021.

Per 31.12.2020 var beholdningen av rentebærende verdipapirer bokført til MNOK 864,9.

Porteføljen av unoterte og strategiske aksjer, med unntak

av aksjene i Verd Boligkreditt og Brage Finans, blir bokført til virkelig verdi over utvidet resultat. Per 31.12.2021 er bankens portefølje av aksjer bokført til MNOK 435,8. Historisk kostpris for denne porteføljen er MNOK 291,5. Av den totale beholdning av unoterte og strategiske aksjer utgjør aksjer i Eika Boligkreditt AS MNOK 237,6 Eika Gruppen AS MNOK 138,7, Verd Boligkreditt AS MNOK 22,9 og Brage Finans AS MNOK 15,8. Aksjeposten i Eika Gruppen AS er solgt medio februar 2022. Salgssum for aksjeposten i Eika Gruppen AS i februar 2022 er lik bokført verdi 31.12.2021, slik at salget av denne aksjeposten ikke har noen resultatmessig effekt i 2022.

### Egenkapital, soliditet og kapitaldekning

Askim & Spydeberg Sparebank fikk i 2017 fastsatt et Pilar II krav på 2,3 % med virkning fra 31.12.2017.

Pilar 2-kravet kommer i tillegg til følgende minstekrav og bufferkrav:

- minstekravet til kapital i pilar 1 på 8 % av beregningsgrunnlaget, hvorav minst 4,5% ren kjernekapital og 6 % kjernekapital i henhold til gjeldende kapitaldekningsregler.
- en samlet buffer ut over minstekravet og pilar 2-kravet bestående av ren kjernekapital, for å dekke summen av de til enhver tid gjeldende bufferkrav i pilar 1.

Samlet krav til ren kjernekapital i Askim & Spydeberg Sparebank pr. 31.12.2021 er 13,3 % som består av følgende elementer:

- Minstekrav til ren kjernekapital 4,5 %
- Bevaringsbuffer 2,5 %
- Motsyklisk buffer 1,0 %
- Systemrisikobuffer 3,0 %
- Pilar II 2,3 %

Motsyklisk buffer vil øke med 0,5 % fra 30. juni 2022 og ytterligere 0,5 % fra 31. desember 2022, da motsyklisk buffer vil være 2 %.

Systemrisikobuffer vil øke med 1,5 %, fra 3,0 % til 4,5 %, med virkning fra 31. desember 2022.

Bankens rene kjernekapitaldekning er 18,24 %, kjernekapitaldekning er 19,76 % og kapitaldekning er 21,79 % per 31.12.2021.

Bankens beregner kapitaldekningstall på konsolidert nivå per 31.12.2021 ved at relative andeler i Eika Boligkreditt AS, Eika Gruppen AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS konsolideres.

På konsolidert nivå er ren kapitaldekning 16,95 %, kjernekapitaldekning er 18,48 % og kapitaldekning 20,48 % per 31. desember 2021.

De kommende økningene i systemrisikobuffer og motsyklisk buffer setter økt krav til egenkapital i banken og da særlig til ren kjernekapital. Per 31.12.2021 er Askim & Spydeberg Sparebank en solid bank med en ren kjernekapitaldekning over minimumskravene. Gjennom styrets forslag til disponering av årets utbytte så styrker årets resultat bankens rene kjernekapital med MNOK 76. Salget av aksjeposten i Eika styrker bankens rene kjernekapitaldekning med ca. 2,3 %.

Administrasjonen og styret mener at banken er rustet for videre vekst, men det vil fortsatt være søkelys på å opprettholde en tilfredsstillende ren kjernekapitaldekning. Dette skal gjøres gjennom solide resultater, en forsvarlig men konkurransedyktig utbyttepolitikk, balansert utlånsvekst og en optimalisering av sammensetningen av egenkapitalinstrumenter; egenkapitalbevis, tilbakeholdt overskudd, hybridkapital og tilleggskapital.

#### Forhold etter regnskapsårets slutt

Det er ikke oppstått vesentlige forhold etter avslutning av regnskapsåret 31.12.2021 som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2021.

#### KONTANTSTRØM

Bankens operasjonelle aktiviteter har en negativ

kontantstrøm på MNOK 465 i 2021.

Dette skyldes negative kontantstrømmen knyttet til økte utlån til kunder på MNOK 959 og økning i beholdning av rentebærende verdipapirer på MNOK 156,5, mens økte innskudd fra kunder bidrar positivt til kontantstrømmen med MNOK 498.

Netto likviditetsbehovet knyttet til operasjonelle aktiviteter har blitt dekket gjennom økt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (obligasjonslån).

Bankens totale kontantstrøm for alle aktiviteter i regnskapsåret 2021 er positivt med MNOK 152.

#### VIRKSOMHETSSTYRING (Corporate governance)

Generalforsamlingen er det øverste styrende organet i Askim & Spydeberg Sparebank. Valg av medlemmer til generalforsamlingen og styre skjer etter innstilling fra valgkomiteer representert av innskyttere og ansatte. Generalforsamlingen per 31.12.2021 består av 24 medlemmer. 9 medlemmer er valgt av og blant sparebankens kunder, 9 medlemmer er valgt av egenkapitalbeviserne og 6 medlemmer er valgt av de ansatte i banken. Generalforsamlingen skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av generalforsamlingen.

Bankens styre består av seks eksterne medlemmer i tillegg til to ansattvalgt. Styrets overordnede mål er å

påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret vedtar bankens strategi og fastsetter etiske retningslinjer. Styret fastsetter videre planer og mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling og omgivelsene. Det er vedtatt egne instruks for styret og administrerende banksjef.

Styret har revisjonsutvalg, som er et underutvalg av styret og består av fire styremedlemmer. Ingen av ansattes representanter i styret sitter i bankens revisjonsutvalg. De skal virke som et saksforberedende arbeidsutvalg og støtte styret i utøvelsen av sitt ansvar for regnskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samlede risikostyringen. Hensikten er å øke kvaliteten på styrets arbeid innen disse områdene. Revisjonsutvalget skal også vurdere revisors uavhengighet. Det er vedtatt egen instruks for revisjonsutvalget.

Hele styret fungerer som bankens godtgjørelsesutvalg. Forskrift om godtgjørelsesordninger pålegger styret i ethvert foretak i finanssektoren å fastsette retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning. Ordningen skal gjelde for hele foretaket, og skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med foretakets risiko på lengre sikt.

Banken har en felles bonusordning for alle fast ansatte, basert på et likt beløp per ansatt, som er

innenfor unntaksbestemmelsen i Finanstilsynets rundskriv 15/2014. Det er vedtatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Administrerende banksjef leder banken sammen med elleve ledere, som utgjør ledergruppen. Banken er organisert i åtte avdelinger; personmarked, bedriftsmarked, dagligbank, kundesenter, depot, HR, IT og økonomi. For å sikre kvalitet, compliance og risikostyring har banken en risk manager og en kredittsjef, som begge rapporterer direkte til administrerende banksjef.

Det er tegnet styreansvarsforsikring for adm. banksjef og styrets medlemmer for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Forsikringsdekningen bygger på en vurdering av mulig ansvarseksposering. Forsikringen omfatter erstatningsansvar for formueskade som følge av en påstått ansvarsbetinget handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av medlem av styret, ledelsen eller andre som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar.

Forsikringsdekningen dekker ikke forsettlig handlinger og det er heller ingen bestemmelser om regress i avtalen. Avtalen er tegnet som en fellespolise med de øvrige 9 bankene i LOKALBANK-alliansen.

Banken har i tillegg tegnet deknninger innen proffesjon- og kriminalitetsforsikring.

## RISIKOFORHOLD

### Internkontroll

Kontroll er etablert gjennom årets kontrollhandlinger i arbeidsplan for styret og de rapporter som gis. Internkontrollen rapporteres av adm. banksjef og gjennomgås av styret. Bankens administrasjon har ansvaret for den daglige risikostyringen. Denne utøves gjennom instruks, rapporter og kontroll.

### Finansiell risiko

Summen av de risikoforhold som påvirker banken, og som normalt påvirker enhver bank, er etter styrets oppfatning rettvisevisende presentert i regnskapet for 2021. Til grunn for denne vurdering ligger bankens resultat for året, grunnleggende soliditet gjennom kjernekapital og kapitaldekningsprosent og profilen på de underliggende risikoforholdene ellers. For nærmere beskrivelse av ulike finansielle risikoer henvises til note 4, samt avsnittene nedenfor.

### Kredittrisiko

Bankens kredittrisiko er spesielt knyttet til utlån, garantier og verdipapirer. Kredittrisikoen ligger i at debitor ikke kan oppfylle sine forpliktelser. For å redusere kredittrisikoen

på privatkunder følger banken forsvarlig utlånspraksis for boliglån. Nedbetalingslån og fastrentelån er priset etter kundenes økonomi og den sikkerhet som er etablert.

Bankens utlån har generelt god sikkerhet.

Utlån til privatkunder utgjør 70,7 % (71,9 % 31.12.2020) av totale utlån på egen balanse. Banken fikk en økning i utlån til privatkunder i 2021 på MNOK 574 (9,8 %) etter en økning i utlån til privatkunder i 2020 på MNOK 425 (7,8 %).

Utlån til næringskunder utgjør 29,3 % (28,1 % 31.12.2020) av totale utlån på egen balanse. Banken fikk en økning i utlån til næringskunder i 2021 på MNOK 380 (16,6 %) etter en økning på utlån til næringskunder i 2020 på MNOK 104 (4,7 %).

Banken legger opp til en utlånsvekst på ca. 6 % i 2022, for både bedriftsmarkedet og privatmarkedet.

Banken har etter fusjonen, 1. april 2015, hatt et volum på misligholdte lån som er noe høyere enn normen for norske banker. Brutto misligholdte engasjement har i 2021 økt med MNOK 81, fra MNOK 118 ved inngangen til året, til MNOK 199 ved årets slutt. Tapsutsatte lån har blitt redusert med MNOK 33 i 2021, fra MNOK 69,1 per 31.12.2020 til MNOK 33,1 per 31.12.2021.

Både misligholdte og tapsutsatte lån er vurdert i forhold til etablerte sikkerheter og forventet realisasjonsverdi på disse. Banken har i 4. kvartal 2021 gjort særlige

vurderinger av engasjementer omtalt i media, og eventuelle tap knyttet til disse. Styrets vurdering er at verdien på etablerte sikkerheter ved en realisasjon er tilstrekkelig til å dekke alle misligholdte og tapsutsatte engasjement med de nedskrivninger som er gjort i regnskapet 31.12.2021.

Banken praktiserer tett oppfølging av engasjementer som går i mislighold. Misligholdte og tapsutsatte engasjement løftes vekk fra opprinnelig saksbehandler og følges opp av avdeling for spesialengasjement. Purrerutine er utkontraktert til eksternt inkassobyrå.

Bankens kjennskap og nærhet til markedet er også vesentlig i tilknytning til vurderingen av kredittrisiko. Banken risikoklassifiserer sine utlån, både til næringskunder og privatkunder.

Styret ser med utgangspunkt i nåværende strategi ingen vesentlige endringer i bankens fremtidige kredittrisiko. Styret vurderer kredittrisikoen til å være lav for personmarkedet og verdipapirer og moderat for bedriftsmarkedet.

### Renterisiko

Risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens lønnsomhet i ugunstig retning er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. Renterisiko oppstår dersom det ikke er samsvar mellom rentebindingsperioden på

eiendelssiden og gjeldssiden i balansen.

Av den samlede utlånsmassen utgjør utlån til kunder med fastrente MNOK 219. Renterisikoen er redusert gjennom rentebytte-avtaler på til sammen MNOK 243 med opprinnelig løpetid på fem og ti år.

Avviket mellom utlån til kunder med fastrente og volumet på rentebytteavtalene gjør at banken har en renterisiko knyttet til differansen på MNOK 24. I tillegg er det en mindre renterisiko knyttet til asymmetri mellom løpetidsbåndene på lån med fastrente og løpetidsbåndene for rentebytteavtalene.

Innskudd fra kunder løper i sin helhet med flytende rente. Styret vurderer renterisikoen i utlåns- og innskuddsmassen som begrenset.

Bankens obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjonslån løper med flytende rente; fast margin over 3 MND NIBOR i hele løpetiden, samt ny rentefastsettelse og rentebetaling hver 3. måned.

Styret har utarbeidet instruks for plassering og finansiering i verdipapirer og finansinstitusjoner. Renterisikoen i verdipapirer og finansiering er forsøkt dempet med sammensetning av type verdipapirer, volumfordeling og forfallsspredning.

Styret vurderer renterisikoen i bankens likviditets-

plasseringer og lån i obligasjonsmarkedet til å være begrenset.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med bankens egenkapital og forholdet mellom innskudd og utlån. Store enkeltinnskudd som raskt kan flyttes ut av banken vil også påvirke bankens likviditetsrisiko.

Askim & Spydeberg Sparebank oppfyller kravene til Finansdepartementet sin forskrift om forsvarlig likviditetsstyring for banker. Banken oppdaterer sin likviditetspolicy minst en gang i året. Banken har beredskapsplan for likviditet med tilhørende modell for stresstest. Brutto utlån til kunder er MNOK 1.769 høyere enn innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning har i løpet av 2021 blitt redusert til 80,6 % per 31.12.2021. Styret vurderer likevel bankens innskuddsdekning til å være tilfredsstillende.

Innskuddsmassen er i all hovedsak fordelt på et høyt antall kunder. Banken har over tid hatt et begrenset antall store innskuddskunder som har vært med på å øke bankens likviditetsrisiko. Banken har et innskuddsvolum

på ca. MNOK 950 med rullende 32 dagers gjensidig oppsigelsesfrist.

Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være begrenset.

### Valutarisiko

Valutarisikoen i Askim & Spydeberg Sparebank vurderes til å være lav. Askim & Spydeberg Sparebank er ikke en egen valutabank og all valutaomsetning gjøres kun som kommisjonær for annen valutabank.

Bankens kontantbeholdning av valuta utgjorde MNOK 1,9 per 31.12.2021. I tillegg hadde Askim & Spydeberg Sparebank en innskuddskonto i DNB i DKK med en saldo omregnet til NOK på MNOK 0,1 per 31.12.2021. Askim & Spydeberg Sparebank har ikke lån til kunder eller innskudd fra kunder i annen valuta enn NOK.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for tap som følge av mangelfulle eller mislykkede interne prosesser, menneskelige feil, systemfeil eller eksterne hendelser. Det er høyt prioritert å sikre og forbedre egne og underleverandørers leveranser til banken. Feilretting, stabilisering og videreutvikling både i banksystemene som benyttes internt i banken og selvbetjeningsområdet Nettbank, har vært sentralt.

### FREMtidig UTVIKLING

Askim & Spydeberg Sparebank har en solid og god økonomi som legger et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av lokalbankvirksomheten i Indre Østfold og Follo.

Banken vil fortsette arbeidet med å trygge sin posisjon som en selvstendig og lokal sparebank, samt å være en god arbeidsplass og en god samarbeidspartner for kundene.

Banken forventer at 2022 blir et år med lavere kredittvekst enn de senere år, blant annet med bakgrunn i de forestående renteøkningene.

Budsjettert utlånsvekst i Askim & Spydeberg Sparebank er derfor på linje med forventet kredittvekst i samfunnet generelt i 2022. Banken forventer flere renteendringer fra Norges Bank i 2022, men fortsatt lavt rentenivå.

Banken er etablert i et meget attraktivt markedsområde, der det forventes fortsatt tilflytting og vekst. Gjennom målrettet arbeid mot eksisterende og nye kunder i våre markedsområder skal banken legge grunnlaget for både økt kundetilfredshet og økte markedsandeler.

Gjennom eierskap i boligkreditselskap skal banken ha god tilgang på prisgunstig finansiering for godt sikrede boliglån. Dette, sammen med en relativt høy

innskuddsdekning, gjør at banken er godt rustet til å ha konkurransedyktige priser, både på utlån til og innskudd fra kunder, i tiden fremover.

Marginene på boliglån har vært tilfredsstillende men synkende, særlig gjennom 2. halvår 2021 på grunn av NIBOR renter som har steget mye i forkant av Norges Bank sine renteendringer. Banken er forberedt på at marginen på godt sikrede boliglån kan bli enda noe mindre i tiden fremover. Blant annet tilbyr Danske Bank og Sparebank1 Østlandet boliglån med lav rente forutsatt at man er medlem i arbeidstakerorganisasjoner som «Akademikerne» eller LO. Dette har lagt, og vil legge press på marginene i Askim & Spydeberg Sparebank. Det vil likevel være slik at et noe høyere rentenivå, vil kunne styrke bankens inntjening.

Askim & Spydeberg Sparebank skal være totalleverandør av finansielle tjenester og forsikringstjenester.

Målet er at Askim & Spydeberg Sparebank, gjennom god rådgivning og personlig service, skal dekke kundenes behov for bank-, forsikrings og andre finansielle produkter.

Banken skal også jobbe målrettet mot små og mellomstore bedrifter i bankens markedsområde. For å opprettholde en tilfredsstillende inntjening i framtiden, må det arbeides målrettet med andre produkter enn rene innskudds- og utlånsprodukter.

Banken skal fortsette sin strategi med å øke kompetansen til sine ansatte. God kompetanse blant de ansatte skal kjennetegne Askim & Spydeberg Sparebank som organisasjon.

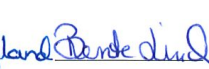
Gjennom gode rådgivningssamtaler, økt kompetanse, søkelys på service i alle ledd samt dyktige ansatte, skal Askim & Spydeberg Sparebank gjøre sitt ytterste for å beholde sin ledende posisjon på kundetilfredshet i 2021.

## ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

Styret foreslår følgende disponering av resultat for regnskapsåret 2021:  
(Tall i TNOK)

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b> | <b>99.688</b> |
| <b>Disponering:</b>                          |               |
| Overført til utjevningsfond                  | 62.033        |
| Overført til Sparebankens fond               | 12.693        |
| Overført fond for urealiserte gevinster      | 830           |
| Utbytte, NOK 3 per egenkapitalbevis          | 18.901        |
| Overført til gaver                           | 1.500         |
| Renter fondsobligasjoner                     | 3.731         |
| <b>Sum disponert</b>                         | <b>99.688</b> |

Askim 10. mars 2022

Per Morten Ødegaard  
Styrets leder

Ann Lovise Haugland  
Styrets nestleder

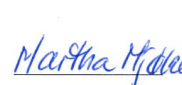
Bente Lind  
Styremedlem



Vegard Lien  
Styremedlem



Per Kristian Stai  
Styremedlem



Martha Mjølnerød  
Styremedlem



Gry Anette Moen  
Ansattes representant



Linda Desirée Stensby  
Ansattes representant



Carl Espen Halvorsen  
Konstituert Adm. Banksjef

# Årsregnskap 2021

## RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner

|                                                                              |               | Morbank        |                | Konsern        |                |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                              | Note          | 2021           | 2020           | 2021           | 2020           |
| <i>Ordinært resultat</i>                                                     |               |                |                |                |                |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                     |               | 110 224        | 109 021        | 110 204        | 105 483        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                          |               | 157 564        | 176 505        | 157 564        | 180 024        |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                         |               | 59 371         | 84 659         | 59 316         | 84 570         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            | Note 18       | <b>208 417</b> | <b>200 868</b> | <b>208 452</b> | <b>200 936</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                           | Note 20       | 84 206         | 76 843         | 84 206         | 76 843         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           | Note 20       | 5 613          | 6 255          | 5 613          | 6 255          |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                        | Note 20,29    | 18 545         | 20 583         | 19 643         | 19 937         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter      | Note 15,16,20 | -4 648         | 2 710          | -4 648         | 2 710          |
| Andre driftsinntekter                                                        | Note 20       | 1 018          | 1 027          | 8 180          | 7 911          |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                           |               | <b>93 507</b>  | <b>94 908</b>  | <b>101 768</b> | <b>101 146</b> |
| Lønn og andre personalkostnader                                              | Note 21,37    | 56 696         | 52 472         | 61 084         | 56 594         |
| Andre driftskostnader                                                        | Note 22       | 72 527         | 55 893         | 74 025         | 57 379         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler          | Note 32       | 150            | 3 781          | 218            | 3 871          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                   |               | <b>129 373</b> | <b>112 146</b> | <b>135 327</b> | <b>117 844</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                                      |               | <b>172 551</b> | <b>183 629</b> | <b>174 893</b> | <b>184 238</b> |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer               | Note 11       | 45 687         | 25 568         | 45 687         | 25 568         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                    |               | <b>126 864</b> | <b>158 061</b> | <b>129 206</b> | <b>158 670</b> |
| Skattekostnad                                                                | Note 24       | 27 176         | 34 588         | 27 440         | 34 884         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                 | Note 40       | <b>99 688</b>  | <b>123 473</b> | <b>101 766</b> | <b>123 786</b> |
| <i>Utvidet resultat</i>                                                      |               |                |                |                |                |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger                |               | -2 243         | -950           | -2 243         | -950           |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat  |               | 8 428          | 48 559         | 8 428          | 48 559         |
| Skatt                                                                        |               | 561            | 238            | 561            | 238            |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>              |               | <b>6 746</b>   | <b>47 846</b>  | <b>6 746</b>   | <b>47 846</b>  |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi                                        |               | 321            | -24            | 321            | -24            |
| Skatt                                                                        |               | -80            | 6              | -80            | 6              |
| <b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>                   |               | <b>241</b>     | <b>-18</b>     | <b>241</b>     | <b>-18</b>     |
| <b>Sum utvidet resultat</b>                                                  |               | <b>6 987</b>   | <b>47 828</b>  | <b>6 987</b>   | <b>47 828</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                                                         |               | <b>106 675</b> | <b>171 301</b> | <b>108 753</b> | <b>171 614</b> |
| <b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt</b>            |               |                |                | <b>101 410</b> | <b>123 429</b> |
| <b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt</b>            |               |                |                | <b>356</b>     | <b>357</b>     |
| <i>Totalresultat</i>                                                         |               |                |                |                |                |
| <b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>                   |               |                |                | <b>108 397</b> | <b>171 257</b> |
| <b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>                   |               |                |                | <b>356</b>     | <b>357</b>     |
| <b>Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b> |               | <b>0,95 %</b>  | <b>1,30 %</b>  | <b>0,97 %</b>  | <b>1,30 %</b>  |

## BALANSE - EIENDELER

Tall i tusen kroner

|                                                                                | Note                 | Morbank           |                  | Konsern           |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                |                      | 2021              | 2020             | 2021              | 2020             |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                               | Note 25,26           | 10 804            | 14 308           | 10 804            | 14 308           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | Note 25,26           | 540 488           | 384 929          | 540 488           | 384 929          |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                           | Note 2,6-13,17,25,26 | 6 555 221         | 6 018 625        | 6 555 221         | 6 018 625        |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                          | Note 2,6-13,17,25,26 | 2 420 825         | 2 058 965        | 2 422 210         | 2 061 297        |
| Rentebærende verdipapirer                                                      | Note 16,27,17,25-27  | 1 020 257         | 864 903          | 1 020 257         | 864 903          |
| Finansielle derivater                                                          | Note 17,25,30        | 221               | 92               | 221               | 92               |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                               | Note 16,25, 28-29    | 435 819           | 385 133          | 435 819           | 385 133          |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak           | Note 31              | 837               | 837              | 5 348             | 3 755            |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                              |                      | 1 516             | 1 516            |                   |                  |
| Varige driftsmidler                                                            | Note 32              | 49 679            | 48 954           | 49 679            | 48 954           |
| Andre eiendeler                                                                | Note 33              | 23 838            | 18 031           | 23 848            | 18 098           |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                              |                      | 251               | 251              | 251               | 251              |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                           |                      | <b>11 059 756</b> | <b>9 796 544</b> | <b>11 064 147</b> | <b>9 800 346</b> |

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner

|                                              | Note             | Morbank           |                  | Konsern           |                  |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                              |                  | 2021              | 2020             | 2021              | 2020             |
| Innlån fra kredittinstitusjoner              | Note 17,25,34    | 9 252             | 58 621           | 9 252             | 58 621           |
| Innskudd fra kunder                          | Note 17,25,26,35 | 7 331 674         | 6 833 571        | 7 328 441         | 6 831 658        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 17,25,26,36 | 2 024 324         | 1 281 855        | 2 024 324         | 1 281 855        |
| Finansielle derivater                        | Note 25,30       | 767               | 8 677            | 767               | 8 677            |
| Annen gjeld                                  | Note 37          | 31 364            | 25 435           | 33 316            | 27 267           |
| Pensjonsforpliktelser                        | Note 37          | 18 580            | 15 418           | 18 580            | 15 418           |
| Betalbar skatt                               | Note 24          | 28 204            | 34 593           | 28 468            | 34 889           |
| Andre avsetninger                            |                  | 4 740             | 1 303            | 4 740             | 1 303            |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note 25,26,36    | 120 434           | 110 296          | 120 434           | 110 296          |
| <b>Sum gjeld</b>                             |                  | <b>9 569 339</b>  | <b>8 369 768</b> | <b>9 568 321</b>  | <b>8 369 984</b> |
| Aksjekapital/Eierandelskapital               | Note 39          | 630 036           | 630 036          | 630 136           | 630 136          |
| Overkursfond                                 | Note 39          | 24 011            | 24 011           | 24 011            | 24 011           |
| Fondsobligasjonskapital                      | Note 38          | 90 000            | 90 000           | 90 000            | 90 000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>              |                  | <b>744 047</b>    | <b>744 047</b>   | <b>744 147</b>    | <b>744 147</b>   |
| Fond for urealiserte gevinster               | Note 39          | 109 361           | 100 102          | 109 361           | 100 102          |
| Sparebankens fond                            | Note 39          | 192 577           | 180 099          | 192 577           | 180 099          |
| Utjevningsfond                               | Note 39          | 444 433           | 402 528          | 444 433           | 402 428          |
| Annen egenkapital                            |                  |                   |                  | 4 489             | 2 867            |
| Minoritetsinteresse                          |                  |                   |                  | 821               | 720              |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>              |                  | <b>746 371</b>    | <b>682 729</b>   | <b>751 680</b>    | <b>686 216</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>                       |                  | <b>1 490 418</b>  | <b>1 426 776</b> | <b>1 495 827</b>  | <b>1 430 363</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |                  | <b>11 059 756</b> | <b>9 796 544</b> | <b>11 064 147</b> | <b>9 800 346</b> |

Askim 10. mars 2022




Per Morten Odgaard  
Styrets lederAnn Lovise Haugland  
Styrets nestlederBente Lind  
Styremedlem

Vegard Lien  
Styremedlem

Per Kristian Stai  
Styremedlem


Martha Mjølnerød  
StyremedlemGry Anette Moen  
Ansattes representant

Linda Desirée Stensby  
Ansattes representant

Carl Espen Halvorsen  
Konstituert Adm. Banksjef

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner

|                                                                  | Morbank         |                | Konsern         |                |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                  | 2021            | 2020           | 2021            | 2020           |
| <b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                |                 |                |                 |                |
| Netto utbetaling av lån til kunder                               | -958 760        | -552 319       | -958 760        | -552 319       |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder                           | 257 275         | 275 970        | 257 275         | 275 970        |
| Andre driftsinntekter                                            | 1 018           | 1 026          | 8 181           | 7 910          |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder                     | 498 102         | 360 478        | 498 102         | 360 478        |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder                         | -32 042         | -54 334        | -32 042         | -54 334        |
| Renteutbetalinger til/fra kredittinstitusjoner, netto            | 585             | 1 459          | 585             | 1 459          |
| Netto renteutbetalinger på deriavater (renteswapper)             | -4 473          | -3 518         | -4 473          | -3 518         |
| Andre utbetalinger som del av rentenetto- sikringsfondsavgift    | -6 262          | -5 515         | -6 262          | -5 515         |
| Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner                       | -156 491        | -47 789        | -156 491        | -47 789        |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner                 | 8 143           | 12 362         | 8 143           | 12 362         |
| Netto provisjonsinnbetalinger                                    | 82 489          | 71 617         | 82 489          | 71 617         |
| Utbetalinger til drift                                           | -116 920        | -104 504       | -124 058        | -111 128       |
| Betalt skatt                                                     | -36 929         | -30 438        | -37 124         | -30 698        |
| Utbetalte gaver                                                  | -786            | -404           | -786            | -404           |
| <b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>        | <b>-465 051</b> | <b>-75 909</b> | <b>-465 221</b> | <b>-75 909</b> |
| <b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                  |                 |                |                 |                |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler                 | -1 275          | -136           | -1 275          | -136           |
| Innbetaling fra salg av varige driftsmidler                      | 304             |                | 304             |                |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer     | -41 567         | -14 540        | -41 567         | -14 540        |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer |                 | 226            |                 | 226            |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer                   | 18 380          | 20 391         | 18 380          | 20 391         |
| <b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>            | <b>-24 158</b>  | <b>5 942</b>   | <b>-24 158</b>  | <b>5 942</b>   |

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE FORTS.**

Tall i tusen kroner

|                                                                   | Morbank        |                | Konsern        |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                   | 2021           | 2020           | 2021           | 2020           |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                  |                |                |                |                |
| Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld                            | -360 000       | -285 259       | -360 000       | -285 259       |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld                     | 1 100 000      | 250 355        | 1 100 000      | 250 355        |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -15 039        | -22 265        | -15 039        | -22 265        |
| Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner                      | 720            | 50 000         | 720            | 50 000         |
| Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner               | -50 000        |                | -50 000        |                |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner                          | -179           |                | -179           |                |
| Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån                       | 70 000         |                | 70 000         |                |
| Utbetaling ved forfall ansvarlig lån                              | -60 000        |                | -60 000        |                |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån                               | -2 705         | -3 894         | -2 705         | -3 894         |
| Renter på fondsobligasjon                                         | -3 731         | -4 333         | -3 731         | -4 333         |
| Utbytte til egenkapitalbeveiseierne                               | -37 802        |                | -37 632        |                |
| <b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>            | <b>641 264</b> | <b>-15 396</b> | <b>641 434</b> | <b>-15 396</b> |
| <b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>                | <b>152 055</b> | <b>-85 364</b> | <b>152 055</b> | <b>-85 364</b> |
| Likviditetsbeholdning 1.1                                         | 399 237        | 484 601        | 399 237        | 484 601        |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                                | <b>551 292</b> | <b>399 238</b> | <b>551 292</b> | <b>399 238</b> |
| <b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>                           |                |                |                |                |
| Kontanter og fordringer på Sentralbanken                          | 10 804         | 14 308         | 10 804         | 14 308         |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid            | 540 488        | 384 929        | 540 488        | 384 929        |
| <b>Likviditetsbeholdning</b>                                      | <b>551 292</b> | <b>399 237</b> | <b>551 292</b> | <b>399 237</b> |

# OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner

| Morbank                                                            | Innskutt egenkapital |               |                |                   | Opptjent egenkapital |                                | Sum egenkapital  |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|------------------|
|                                                                    | Egenkapitalbevis     | Overkursfond  | Hybrid-kapital | Sparebankens fond | Utjevningsfond       | Fond for urealiserte gevinster |                  |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                                      | <b>630 036</b>       | <b>24 011</b> | <b>90 000</b>  | <b>180 100</b>    | <b>402 527</b>       | <b>100 102</b>                 | <b>1 426 776</b> |
| Resultat etter skatt                                               |                      |               |                | 14 750            | 84 108               | 830                            | 99 688           |
| Estimatavvik pensjon                                               |                      |               |                | -335              | -1 909               |                                | -2 243           |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik                                |                      |               |                | 84                | 477                  |                                | 561              |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat        |                      |               |                |                   |                      | 8 428                          | 8 428            |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)                                    |                      |               |                | 48                | 273                  |                                | 321              |
| Skatt på verdiendring utlån                                        |                      |               |                | -12               | -68                  |                                | -80              |
| <b>Totalresultat 31.12.2021</b>                                    | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>14 535</b>     | <b>82 882</b>        | <b>9 259</b>                   | <b>106 675</b>   |
| Utbetalt utbytte                                                   |                      |               |                |                   | -37 802              |                                | -37 802          |
| Overført til gaver                                                 |                      |               |                | -1 500            |                      |                                | -1 500           |
| Utbetalte renter hybridkapital                                     |                      |               |                | -557              | -3 175               |                                | -3 731           |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b>                                      | <b>630 036</b>       | <b>24 011</b> | <b>90 000</b>  | <b>192 577</b>    | <b>444 433</b>       | <b>109 361</b>                 | <b>1 490 418</b> |
|                                                                    |                      |               |                |                   |                      |                                |                  |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                                      | <b>630 036</b>       | <b>24 011</b> |                | <b>162 021</b>    | <b>262 443</b>       |                                | <b>1 078 511</b> |
| Overgang til IFRS                                                  |                      |               | 90 000         | 237               | 1 339                | 51 568                         | 143 144          |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                                      | <b>630 036</b>       | <b>24 011</b> | <b>90 000</b>  | <b>162 258</b>    | <b>263 782</b>       | <b>51 568</b>                  | <b>1 221 655</b> |
| Resultat etter skatt                                               |                      |               |                | 18 546            | 104 927              |                                | 123 473          |
| Estimatavvik pensjon                                               |                      |               |                | -143              | -807                 |                                | -950             |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik                                |                      |               |                | 36                | 202                  |                                | 238              |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat        |                      |               |                |                   |                      | 48 559                         | 48 559           |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)                                    |                      |               |                | -4                | -21                  |                                | -24              |
| Skatt på verdiendring utlån                                        |                      |               |                | 1                 | 5                    |                                | 6                |
| <b>Totalresultat 31.12.2020</b>                                    | <b>0</b>             | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>18 436</b>     | <b>104 306</b>       | <b>48 559</b>                  | <b>171 301</b>   |
| Utbetalt utbytte, tilbakeført ikke utbetalt                        |                      |               |                |                   | 37 802               |                                | 37 802           |
| Utbetalte renter hybridkapital                                     |                      |               |                | -598              | -3 384               |                                | -3 982           |
| Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster |                      |               |                | 4                 | 21                   | -25                            | 0                |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                                      | <b>630 036</b>       | <b>24 011</b> | <b>90 000</b>  | <b>180 100</b>    | <b>402 527</b>       | <b>100 102</b>                 | <b>1 426 776</b> |

# OPPSTILLING OVER ENDRINGER I EGENKAPITAL FORTS.

Tall i tusen kroner

| Konsern                                                            | Innskutt egenkapital |              |                | Opptjent egenkapital |                |                                |                            | Sum egenkapital |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                                                    | Egenkapitalbevis     | Overkursfond | Hybrid-kapital | Sparebankens fond    | Uttevningsfond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital |                 |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                                      |                      |              |                |                      |                |                                |                            |                 |
| Resultat etter skatt                                               | 630 136              | 24 011       | 90 000         | 180 099              | 402 428        | 100 102                        | 3587                       | 1 430 363       |
| Estimatavvik pensjon                                               |                      |              |                | 14 750               | 84 108         | 830                            | 2078                       | 101 766         |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik                                |                      |              |                | -335                 | -1 909         |                                |                            | -2 243          |
| Verdiendring tilgjengelig for salg                                 |                      |              |                | 84                   | 477            |                                |                            | 561             |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)                                    |                      |              |                |                      |                | 8 428                          |                            | 8 428           |
| Skatt på verdiendring utlån                                        |                      |              |                | 48                   | 273            |                                |                            | 321             |
| <b>Totalresultat 31.12.2021</b>                                    |                      |              |                | -12                  | -68            |                                |                            | -80             |
| Utbetalt utbytte                                                   | 0                    | 0            | 0              | 14 535               | 82 882         | 9 259                          | 2078                       | 108 753         |
| Overført til gaver                                                 |                      |              |                |                      | -37 802        |                                |                            | -37 802         |
| Utbetalte renter hybridkapital                                     |                      |              |                | -1 500               |                |                                |                            | -1 500          |
| Andre egenkapitaltransaksjoner                                     |                      |              |                | -557                 | -3 175         |                                |                            | -3 731          |
| <b>Egenkapital 31.12.2021</b>                                      |                      |              |                |                      |                |                                | -355                       | -355            |
|                                                                    | 630 136              | 24 011       | 90 000         | 192 577              | 444 433        | 109 361                        | 2310                       | 1 495 827       |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                                      |                      |              |                |                      |                |                                |                            |                 |
| Overgang til IFRS                                                  | 630 136              | 24 011       | 0              | 162 021              | 262 443        | 0                              | 3706                       | 1 082 317       |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                                      |                      |              | 90 000         | 237                  | 1 339          | 51 568                         |                            | 143 144         |
| Resultat etter skatt                                               | 630 136              | 24 011       | 90 000         | 162 258              | 263 782        | 51 568                         | 3706                       | 1 225 461       |
| Estimatavvik pensjon                                               |                      |              |                | 17 443               | 106 030        |                                | 313                        | 123 786         |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik                                |                      |              |                | -143                 | -807           |                                |                            | -950            |
| Verdiendring tilgjengelig for salg                                 |                      |              |                | 36                   | 202            |                                |                            | 238             |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)                                    |                      |              |                |                      |                | 48 559                         |                            | 48 559          |
| Skatt på verdiendring utlån                                        |                      |              |                | -4                   | -21            |                                |                            | -24             |
| <b>Totalresultat 31.12.2020</b>                                    |                      |              |                | 1                    | 5              |                                |                            | 6               |
| Utbetalt utbytte, tilbakeført ikke utbetalt                        | 0                    | 0            | 0              | 17 333               | 105 409        | 48 559                         | 313                        | 171 614         |
| Utbetalte renter hybridkapital                                     |                      |              |                |                      | 37 802         |                                |                            | 37 802          |
| Realisert gevinst/tap omfordlet fra fond for urealiserte gevinster |                      |              |                | -598                 | -3 384         |                                |                            | -3 982          |
| <b>Andre egenkapitaltransaksjoner</b>                              |                      |              |                | 4                    | 21             | -25                            |                            | 0               |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                                      |                      |              |                | 1 102                | -1 202         |                                | -432                       | -532            |
|                                                                    | 630 136              | 24 011       | 90 000         | 180 099              | 402 428        | 100 102                        | 3587                       | 1 430 363       |

# Noter

## NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

Askim & Spydeberg Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse; Dr. Randersgate 4, Askim.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 10 mars 2022.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet har blitt anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2021.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken fra 1. januar 2021 benyttet «IFRS 16 Leieavtaler» ved bokføring av leieavtaler.

For regnskapsåret 2020 benyttet banken tidligere anvendte prinsipper for bokføring av leieavtaler.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å bokføre utbytte fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note.

### SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS, med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften, har vært gjeldende siden 1. januar 2020.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Askim & Spydeberg Sparebank.

### INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer bokføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på

brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Askim & Spydeberg Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## BRUK AV BOLIGGKREDITTSELSKAP

Askim & Spydeberg Sparebank har en portefølje av lån formidlet til boligkredittselskap, Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt.

Lån formidlet til boligkredittselskap bokføres ikke i bankens balanse.

Etter 25. oktober 2021 benytter Askim & Spydeberg Sparebank kun boligkredittselskapet Verd Boligkreditt. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt har, etter nevnte dato, ikke blitt tilført nye lån.

Ved formidling av lån til boligkredittselskap kan lånene som formidles defineres i en av tre følgende kategorier:

### Nye lån

Banken etablerer nytt lån i boligkredittselskap gjennom ny låneavtale hvor boligkredittselskapet er eneste långiver og motpart.

Det aktuelle lånet har derfor aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning er derfor ikke en problemstilling for bankens regnskapsføring.

### Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter et nytt lån i boligkredittselskapet under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Banken er ikke, og vil heller ikke være, part i den nye låneavtalen, slik at bankens vurdering er at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte.

### Løpende lån som overføres fra banken til boligkredittselskap

Banken har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 75 % av markedsverdi til boligkredittselskap. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til boligkredittselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkredittselskapet overtar bankens rettigheter og forpliktelser.

Slike låneforhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av om hvorvidt lånet kan fraregnes bankens balanse. Etter overgangen til Verd Boligkreditt benytter Askim &

Spydeberg Sparebank kun denne måten å overføre lån til boligkredittselskap.

### Fraregning

Finansielle eiendeler, herunder lån overført til Verd Boligkreditt, fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Alle lån som er formidlet til boligkredittselskap er derfor fraregnet bankens balanse.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

### Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost.
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat.

### Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.
- Innskutt egenkapital.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene.

Utlån med flytende rente og som ikke kan overføres til Boligkreditselskap, se nedenfor, holdes for å motta fremtidige kontantstrømmer og dermed klassifisert til amortisert kost.

Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom og belåningsgrad lavere enn 75 % til Boligkreditselskap. Bankens forretningsmodell er slik at det kan overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til Boligkreditselskap. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Boligkreditselskap til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (OCI). Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten

resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Evigvarende ansvarlig lån, fondsobligasjonslån, klassifiseres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

## **MÅLING**

### **MÅLING TIL VIRKELIG VERDI**

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller

andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

### **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

### **MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER**

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseideler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en vesentlig kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKAL-BANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til bankens systemleverandør, Skandinavisk Data Center (SDC) og analyseselskapet Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

SDC har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning.

Banken har valgt å benytte nevnte modell. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3.

Forventet kredittap i Steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kreditt forringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for Steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og 2 nedskrivninger. Tapsavsetningene i Steg 3 tilsvarer forventet tap over den

kontraktsfestede løpetid på utlånene.

Banken benytter en tapsmodell for Steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

## SIKRINGSBOKFØRING

Askim & Spydeberg Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## INVESTERINGSEIENDOM

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investeringseiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

## IFRS 16 - LEIEAVTALER

Askim & Spydeberg Sparebank har implementert «IFRS 16 Leieavtaler» med virkning fra 1. januar 2021.

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, det vil så både leietager og utleier.

Den nye standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler, noe som er en

vesentlig endring fra tidligere prinsipper.

For utleier viderefører IFRS 16, i all hovedsak, tidligere benyttede prinsipper.

Askim & Spydeberg Sparebank har implementert IFRS 16 ved å bruke forenklet metode uten omarbeiding av sammenligningstall. Ved implementeringen har Askim & Spydeberg Sparebank innregnet en forpliktelse til å betale leie (leieforpliktelse) og en eiendel som representerer bruksretten til den underliggende eiendelen i leieperioden (bruksretteiendel). I resultatregnskapet er avskrivning av bruksretteiendelen regnskapsført separat fra renten på leieforpliknelsen.

Askim & Spydeberg Sparebank benytter følgende praktiske unntak:

- Unntak for eiendeler av lav verdi (kontorutstyr)
- Unnløse å innregne komponenter i avtalen som ikke er leie
- Ved implementeringen benyttes ingen omarbeiding av sammenligningstall
- Metode for måling og innregning

## Måle leieforpliknelsen

Leieforpliknelsen måles som nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. Leieperioden representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden, såfremt det er rimelig sikkerhet for at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å terminere avtalen såfremt det anses med rimelig sikkerhet av opsjonen vil bli benyttet.

### Leiebetalingene inkludert i målingen består av

- Faste leiebetalinger
- Variable leiebetalinger som avhenger av en indeks eller rente, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller renten på oppstartsdatoen

Askim & Spydeberg Sparebank presenterer leieforpliktelsen sammen med annen gjeld, mens bruksretteiendelen presenteres sammen med varige driftsmidler i oppstillingen av balansen.

### Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakerens marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

For 2021 er det lagt inn en diskonteringsrente på 2,00 prosent.

Askim & Spydeberg Sparebank sine leieforpliktelser knytter seg til leieavtaler for kontorer. Detaljerte opplysninger om leieavtalene finnes i note 42 Leieavtaler.

### INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

### UTARBEIDELSE AV KONSERNREGNSKAP

Konsernregnskapet omfatter morbanken Askim & Spydeberg Sparebank og datterselskapet Estator Eiendomsmegling AS (66 % eid).

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper.

Interne transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet blir eliminert.

Minoritetsinteresser beregnes av resultatet etter skatt. Eiendeler og gjeld, samt alle resultatposter, er vist inklusive minoritetsandel i konsernregnskapet.

Tilknyttet selskap, Sparebankenes Eiendomsmegler AS (48,33 % eid) vurderes til egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I selskapsregnskapet vurderes tilknyttede selskaper til kostmetoden.

### SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken

regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskaper som blir resultatført.

### PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet med virkning fra 1. januar 2017 den kollektive ytelsesbaserte pensjonsordningen til innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte.

I tillegg har banken AFP ordning.

For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og bokføres som lønnskostnad.

AFP ordningen behandles regnskapsmessig som inn-skuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJON

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter og betale hovedstol tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen.

Renter presenteres som en reduksjon av utjevningfond og sparebankens fond iht. eierbrøk, mens skatteeffekten av rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnad.

Utsteder, Askim & Spydeberg Sparebank, har rett til førtidig å innløse fondsobligasjon på angitte tidspunkter og tilhørende kurser. I tillegg har fondsobligasjon en regulatorisk og en skatterelatert rett til førtidig innløsningsrett for utsteder.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle

aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger skapt fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank og andre kredittinstitusjoner.

## Note 2 – Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Det følger av definisjon av mislighold at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk og/eller restanse som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både person- og bedriftskunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - For personmarkeds kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For bedriftsmarkeds kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av bankens datasentral SDC.

Beregningen av EAD avhenger av type produkt.

Engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD, hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller Steg 2.

EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp.

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på utnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme).

Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$EAD_{\text{kreditt}} = \text{Benyttet ramme} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet ramme})$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1 representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med kapitaldekningsberegningene, hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er lik 100 %, mens den er lik 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i kapitaldekningsberegningene.

Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

$EAD_{\text{Garantier}} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske observerte tap

som bankens datasentral, SDC har samlet. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder.

Det er benyttet følgende definisjon av mislighold for utlån:

- Alle kunder med individuell nedskrivning før 2018, inkl. NGAAP
- Alle kunder på nivå 3 med individuell nedskrivning etter 2017 (ekskl. NGAAP)
- Alle kunder i 90 dagers restanse
- Alle kunder banken selv har satt i eksponeringskategorien «høyrisiko restanse»

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$LGD = LGB_B \times \text{Blancofaktoren}$

**Blancofaktoren** beregner andelen av en eksponering, som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten.

$$\text{Blancofaktoren} = \frac{EAD - CLT}{EAD}$$

**LGD Blanco** ( $LGD_B$ ) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen.

Den beregnes ved å akkumulere den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponering.

$$LGD_B = \frac{LOSS}{EAD - CLT}$$

## SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder ( $PD^{12mnd}$ ).

Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferds modell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og tid siden siste kredittøk.

Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder.

Det vil kun bli benyttet adferds modell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

**Generisk modell** angir  $PD^{12mnd}$  basert på offentlig informasjon.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller;

- enkeltpersonsforetak (ENK)
- foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA)
- øvrige foretak med innlevert regnskap
- øvrige foretak uten regnskap

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

**Adferds modellen** angir  $PD^{12mnd}$  basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den kan benyttes.

**PDliv** er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDliv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDliv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD12MND, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDliv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

Modellene blir validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i Steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregning.

Dersom kreditt-risikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregning, skal engasjementet plasseres i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD siden innregning, herunder PD for neste 12 måneder ( $PDF_{t+12mnd\_ini}$ ) og/eller PD for forventet løpetid ( $PD_{t+liv\_ini}$ ).

Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:  $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

PD ved innregning baserer seg på engasjementets første innsendte PD-verdi fra Experian.

**Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:**

- Det er gitt betalingslettelser (forbearance) i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter

- Kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 dager eller mer etter forfall

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som  $PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$  kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som  $PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$  eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Et engasjement som går i mislighold, enten på grunn av betalingsmislighold (mer enn 90 dager) eller at banken markerer låntakeren som UTP, vil automatisk overføres til Steg 3.

Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1 med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning etter egne modeller.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Det er valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på tre scenarioer.

Disse representerer hhv. lav-, base- og høykonjunktur (30%, 55% og 15%)

Tapsnivået i hver av scenarioene er hentet fra historiske tall fra bankene kombinert med bransjedata fra Norges Bank og Finanstilsynet. Vektene vil endres avhengig av LOKALBANK sitt syn på fremtiden. Dette vil sammenlignes med vektingen som implisitt ligger inne i PD- og LGD-verdiene som inngår i ECL-beregningen. Forskjellen i de to vektete resultatene gir opphav til makrofaktoren som benyttes av SDC for å estimere et forventningsrett fremad skuende resultat for ECL.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått svært raskt gjennom vinter/vår 2020, og fortsatt med gjennom 2021, fører til at det er nødvendig å benytte noe mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Banken er imidlertid eksponert i et markedsområde som,

etter bankens, vurdering er lite påvirket de økonomiske konsekvensene av COVID-19 epidemien. Boligmarkedet er velfungerende, og husholdningene har fått økt disponibel inntekt etter at Norges Bank satte renten til 0 %, selv om inflasjon og renter har kommet noe opp gjennom høsten 2021.

Banken er lite eksponert mot turisme, hotell og overnatting, restaurant etc., dvs. bransjer som har vært og til dels er rammet av COVID-19 epidemien.

Banken vurdert det slik at det er noe usikkerhet knyttet til de langsiktige økonomiske konsekvensene av COVID-19 epidemien. Tap kan, på grunn av denne usikkerheten, materialisere seg på et senere tidspunkt.

Banken har derfor, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet et mindre beløp i økte nedskrivninger i Steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

### Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har vurdert og knyttet følgende bransjer til de 5 ulike gradene av risiko:

Fordelingen gjelder kun de bransjene der banken har en vesentlig eksponering pr. 31.12.2021 og vil kunne endres

når konsekvensene av COVID-19 epidemien blir mere objektive og materialiserer seg.

#### 1. Lav risiko:

Jord- og skogbruk, industriell produksjon av mat og drikke, varehandel – mat/drikke/apotek, helse- og sosialtjenester

#### 2. Lav til medium risiko:

Ingen

#### 3. Medium risiko:

Bergverk – grus og sand, bygge og anleggsvirksomhet, reparasjon av motorvogn – deler og drivstoff, varetransport og næringseiendom

#### 4. Medium til høy risiko:

Varehandel, unntatt mat/drikke/apotek, omsetning av motorvogner og øvrige tjenesteytende næringer

#### 5. Høy risiko:

Overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet, frisør, helsestudio, underholdning og fritidsaktiviteter.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med MNOK 3,9.

Bankens vurdering er at risikoen for fremtidige tap i personmarkedet er vesentlig mindre, sammenlignet med bedriftsmarkedet.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad.

Boligmarkedet er svært velfungerende i bankens markedsområde. Boliglånsrentene er lave, og spareren til husholdningene generelt er høy.

Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID 19-situasjonen, for eksempel for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Banken har derfor ikke gjort skjønnsmessig nedskrivninger i Steg 1 og 2 pga. COVID 19-situasjonen for utlån til personmarkedet per 31.12.2021.

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig. Store engasjement, og engasjement med forhøyet risiko i bedriftsporteføljen vurderes løpende, og minimum hvert kvartal.

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også

markedsituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene.

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Nedskrivninger i steg 3 beregnes av banken.

En eksponering skal anses å ha verdifall når ett eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringen/låntaker har en restanse som overstiger en absolutt og relativ grense sammenhengende i over 90 dager.
- Hvis kunden ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser (UTP).
- Eksponeringen/låntaker er smittet av en annen eksponering/låntaker som er misligholdt i henhold til de to kriteriene ovenfor.

### Indikasjoner på unlikeliness to pay (UTP)

En låntaker skal UTP-klassifiseres hvis den ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser. Kunden blir klassifisert som misligholdt når den markeres som UTP. Kunden skal vurderes for individuell nedskrivning i steg 3.

Banken har definert indikatorer som skal medføre en

manuell UTP-merking og indikatorer som skal utløse en vurdering av om kunden skal merkes som UTP. I hvert tilfelle skal banken dokumentere at det er gjort en vurdering av kunden når det oppstår indikasjoner på at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken. Dette gjelder også hendelser utover fastsatte kriterier, hvor banken får tilgang til informasjon som har betydning for kundens fremtidige betjeningsevne.

Ved vurdering av UTP, skal det ikke tas hensyn til sikkerhetsdekning. Det er kun risiko for manglende betjening av lånet som skal vurderes uten at sikkerheter realiseres.

Følgende kunder skal alltid merkes som UTP:

- Kunden er konkurs eller tvangsoppløst
- Kunden er merket med forbearance, hvor det er innvilget gjeldsettergivelse eller rentenedsettelse.
- Kunden har begått kredittsvindel
- Avbrutt beregning av påløpte renter
- Kunden er vurdert for nedskrivning i steg 3

Nedskrivninger i steg 3 er tap på engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Det utarbeides tre scenarier (positivt, negativt og normalt), hvorefter scenariene skal sannsynlighetsvektes etter bankens skjønn for best å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Med estimerte fremtidige kontantstrømmer menes kontrakts-festede renter og avdrag redusert med kreditttap som er

forårsaket av inntrufne tapshendelser. Eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter skal inkluderes, med fradrag for utgifter til overtakelse og salg av sikkerhetene.

Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

En nedskrivning eller tapsavsetning skal reverseres i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en positiv hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet for engasjementer i steg 3.

### KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

### Endring i modellverk som påvirker sammenligningstallene

Askim & Spydeberg Sparebank har gått ut av Eika-alliansen, noe som har medført endringer i IFRS 9 modellverket.

### Hovedelementene ser slik ut:

- Nye PD-scorekort fra Experian basert på eksterne data brukes i kredittsøknader. Experian erstatter Bisnode, som var tidligere leverandør av PD
- Nye PD-scorekort fra SDC, basert på interne adferds data, brukes for eksisterende kunder. PD-scorekort fra SDC vektet sammen med PD fra Experian.

Overordnet bilde av endrede komponenter i modellen ser slik ut:

| Komponent     | LOKALBANK      | Eika-alliansen |
|---------------|----------------|----------------|
| ECL-beregning | SDC            | SDC            |
| PDini         | Experian / SDC | Bisnode/Eika   |
| PD12mnd       | SDC            | Bisnode/Eika   |
| PDliv         | SDC            | Bisnode/Eika   |
| LGD           | SDC            | Eika           |
| EAD           | SDC            | SDC            |
| Makrofaktor   | LOALBANK       | Eika           |

## NOTE 3 - Bruk av estimer og skjønnsmessige vurderinger

Estimer og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimer og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders

og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

### COVID 19

Banken har hatt, og har, ekstra søkelys på utviklingen i kredittrisiko på grunn av COVID-19 pandemien.

Våren 2020 var det mange kunder som søkte og fikk innvilget avdragsutsettelse i 3-6 måneder. Selv om pandemien, med varierende styrke, har gjort seg gjeldende gjennom hele 2021 så har omsøkt volum på avdragsutsettelse vært tilbake til normale nivåer i 2021. I ettertid

ser banken at størstedelen av disse henvendelsene om avdragsfritak våren 2020 ikke materialiserte seg i langvarige økonomiske utfordringer for kunden. Engasjementer i denne kategorien er av banken vurdert til ikke å ha fått betalingslettelse (blitt forbearcemerke).

Når det gjelder næringskunder spesielt, har banken i liten grad hatt henvendelser fra eksisterende kunder på lånesøknader under statsgarantiordningen. I noen av de henvendelsene som banken har fått, har kunden blitt vurdert til å ha for dårlig økonomi, slik midlertidig låneordning ikke vil være tilstrekkelig grunnlag til å gi dem muligheter til å overleve økonomisk over tid. Disse kundene har fått avslag på dette grunnlaget. De få kundene som så langt har bedt om bistand i perioden, og som har blitt vurdert å være kredittverdige i et lengre perspektiv, har fått likviditetslån på vanlige kredittmessige forutsetninger og grunnlag. Det har dermed ikke vært gitt slike lån på betingelser som burde føre til merking av engasjementet med betalingslettelse (forebearance). Per 31.12.2021 har banken ingen lån knytta til den statlige garantiordningen.

Banken følger nøye med på migrering i risikoklasser og er av den oppfatning at bankens kredittrisiko i bare liten grad synes være påvirket av koronasituasjonen. Banken er klar over at dette kan endres, og at det fortsatt vil kunne avdekkes/komme henvendelser fra kunder som etter hvert merker den mer langvarige effekten av svekket lønnsomhet som følge av COVID-19 pandemien- både direkte, og ikke minst indirekte ved å være relatert til bransjer som er spesielt utsatt.

Banken må sies å ha vært skjermet fra de mest utsatte bransjene som er berørt av COVID-19 pandemien. Banken er imidlertid klar over de mer langvarige konsekvensene som følge av at økonomiske problemer bygger seg opp over tid og at de økonomiske reservene/bufferne hos berørte kunder kan ta slutt.

## NOTE 4 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner

|                                                                                                                                                                                   | Morbank          |                  | Konsolidert,<br>inkl. andel samarbeidende gruppe |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                   | 2021             | 2020             | 2021                                             | 2020             |
| Opptjent egenkapital                                                                                                                                                              | 191 077          | 178 599          | 191 077                                          | 178 599          |
| Overkursfond                                                                                                                                                                      | 24 011           | 24 011           | 26 372                                           | 27 380           |
| Utjevningfond                                                                                                                                                                     | 425 532          | 364 726          | 425 532                                          | 364 726          |
| Annen egenkapital                                                                                                                                                                 | 109 361          | 100 102          | 109 361                                          | 100 102          |
| Egenkapitalbevis                                                                                                                                                                  | 630 036          | 630 036          | 630 036                                          | 630 036          |
| <b>Sum egenkapital</b>                                                                                                                                                            | <b>1 380 017</b> | <b>1 297 474</b> | <b>1 382 377</b>                                 | <b>1 300 843</b> |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting                                                                                                                                                | -8 057           | -7 280           | -8 950                                           | -8 334           |
| Andre imaterielle eiendeler                                                                                                                                                       |                  |                  | -903                                             | -600             |
| "Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering, som overstiger grensen etter beregningsforskriften" | -281 967         | -239 966         | -6 526                                           | -6 184           |
| Andre poster vedrørende ren kjernekapital                                                                                                                                         | -12 766          | -12 138          | -12 976                                          | -12 285          |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                                                                                                                                          | <b>1 077 226</b> | <b>1 038 090</b> | <b>1 353 023</b>                                 | <b>1 273 440</b> |
| Fondsobligasjoner                                                                                                                                                                 | 90 000           | 90 000           | 121 769                                          | 118 148          |
| Fradrag i kjernekapital                                                                                                                                                           |                  |                  |                                                  |                  |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                                                                                                                                          | <b>1 167 226</b> | <b>1 128 090</b> | <b>1 474 792</b>                                 | <b>1 391 588</b> |
| Tilleggskapital- ansvarlig lån                                                                                                                                                    | 120 000          | 110 000          | 160 229                                          | 145 480          |
| <b>Netto ansvarleg kapital</b>                                                                                                                                                    | <b>1 287 226</b> | <b>1 238 090</b> | <b>1 635 021</b>                                 | <b>1 537 068</b> |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                                                                                                                                        |                  |                  |                                                  |                  |
| Stater                                                                                                                                                                            |                  |                  | 47                                               | 83               |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)                                                                                                                               | 58 541           | 39 112           | 107 699                                          | 83 665           |
| Offentlige eide foretak                                                                                                                                                           |                  |                  | 4                                                |                  |
| Multilaterale utviklingsbanker                                                                                                                                                    |                  |                  |                                                  |                  |
| Institusjoner                                                                                                                                                                     | 35 379           | 54 936           | 115 945                                          | 149 506          |
| Foretak                                                                                                                                                                           | 737 056          | 443 691          | 814 804                                          | 461 646          |
| Massemarked                                                                                                                                                                       | 525 787          | 362 298          | 622 063                                          | 409 587          |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                                                                                                                                        | 3 164 782        | 2 911 687        | 4 752 930                                        | 4 302 962        |
| Forfalte engasjementer                                                                                                                                                            | 147 645          | 144 972          | 151 874                                          | 146 305          |
| Høyrisiko-engasjementer                                                                                                                                                           | 299 836          | 626 472          | 299 836                                          | 626 472          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                                                                                                                                    | 42 186           | 31 509           | 78 060                                           | 65 374           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating                                                                                                                        | 94 379           | 63 143           | 94 379                                           | 63 143           |
| Andeler i verdipapirfond                                                                                                                                                          |                  |                  | 2 259                                            | 2 291            |
| Egenkapitalposisjoner                                                                                                                                                             | 149 535          | 138 927          | 142 883                                          | 132 981          |
| Øvrige engasjement                                                                                                                                                                | 103 048          | 83 429           | 113 241                                          | 90 200           |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>                                                                                                                                   | <b>5 358 174</b> | <b>4 900 177</b> | <b>7 296 024</b>                                 | <b>6 534 215</b> |
| Tilleggsberegningsgrunnlag relatert til faste kostnader                                                                                                                           |                  |                  | 5 810                                            | 6 109            |
| CVA-tillegg                                                                                                                                                                       | 2 775            | 1 159            | 93 795                                           | 99 416           |
| <b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>                                                                                                                                 | <b>545 894</b>   | <b>501 716</b>   | <b>586 083</b>                                   | <b>535 760</b>   |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                                                                                                                                                     | <b>5 906 843</b> | <b>5 403 052</b> | <b>7 981 712</b>                                 | <b>7 175 500</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                                                                                                                                         | <b>21,79 %</b>   | <b>22,91 %</b>   | <b>20,48 %</b>                                   | <b>21,42 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                                                                                                                                       | <b>19,76 %</b>   | <b>20,88 %</b>   | <b>18,48 %</b>                                   | <b>19,39 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                                                                                                                                               | <b>18,24 %</b>   | <b>19,21 %</b>   | <b>16,95 %</b>                                   | <b>17,75 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                                                                                                                                             | <b>10,36 %</b>   | <b>11,25 %</b>   | <b>8,45 %</b>                                    | <b>9,07 %</b>    |

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandeler på 2,3 % i Eika Gruppen AS, 4,57 % i Eika Boligkreditt AS, 0,79 % i Brage Finans AS og 3,37 % i Verd Boligkreditt AS.

## Note 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og-kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

### LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansi-

eringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og- utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 15 og 16 for vurdering av markedsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas

en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsriskikrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeservice som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

### Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har iverksatt spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

## NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

| 2021                                                 |                  |                  |                |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Brutto utlån                                         |                  |                  |                |                  |                  |                  |
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet |                  |                  |                | Herav utlån til  | Fastrentelån til | Sum utlån        |
| Pr. klasse finansielt instrument:                    | Steg 1           | Steg 2           | Steg 3         | virkelig verdi   | virkelig verdi   |                  |
| Lav risiko                                           | 5 039 245        | 23 537           | 0              | 4 419 368        | 207 240          | 5 270 022        |
| Middels risiko                                       | 2 027 987        | 371 196          | 0              | 1 090 886        | 12 115           | 2 411 298        |
| Høy risiko                                           | 308 554          | 875 462          | 0              | 746 082          |                  | 1 184 016        |
| Misligholdt og tapsutsatt                            | 0                | 0                | 235 142        | 119 006          |                  | 235 142          |
| <b>Sum brutto utlån</b>                              | <b>7 375 786</b> | <b>1 270 195</b> | <b>235 142</b> | <b>6 375 342</b> | <b>219 355</b>   | <b>9 100 478</b> |
| Nedskrivninger                                       | -5 074           | -14 599          | -104 759       |                  |                  | -124 432         |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b>               | <b>7 370 712</b> | <b>1 255 596</b> | <b>130 383</b> | <b>6 375 342</b> | <b>219 355</b>   | <b>8 976 046</b> |

| Personmarkedet                                       |                  |                |                |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet |                  |                |                | Herav utlån til  | Fastrentelån til | Sum utlån        |
| Pr. klasse finansielt instrument:                    | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         | virkelig verdi   | virkelig verdi   |                  |
| Lav risiko                                           | 4 400 202        | 19 166         |                | 4 419 368        | 56 164           | 4 475 532        |
| Middels risiko                                       | 783 009          | 307 877        |                | 1 090 886        | 5 337            | 1 096 223        |
| Høy risiko                                           | 195 034          | 551 048        |                | 746 082          |                  | 746 082          |
| Misligholdt og tapsutsatt                            |                  |                | 119 006        | 119 006          |                  | 119 006          |
| <b>Sum brutto utlån</b>                              | <b>5 378 245</b> | <b>878 091</b> | <b>119 006</b> | <b>6 375 342</b> | <b>61 501</b>    | <b>6 436 843</b> |
| Nedskrivninger                                       | -2 598           | -3 993         | -42 885        |                  |                  | -49 476          |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>                   | <b>5 375 647</b> | <b>874 098</b> | <b>76 121</b>  | <b>6 375 342</b> | <b>61 501</b>    | <b>6 387 367</b> |

2021

| Bedriftsmarkedet                                                      |                  |                |                |                      |                  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------|------------------|
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet                  |                  |                |                | Herav utlån          | Fastrentelån til |
| Pr. klasse finansielt instrument:                                     | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         | til virkelig verdi   | virkelig verdi   |
| Lav risiko                                                            | 639 043          | 4 371          |                |                      | 151 076          |
| Middels risiko                                                        | 1 244 978        | 63 319         |                |                      | 6 778            |
| Høy risiko                                                            | 113 520          | 324 414        |                |                      |                  |
| Misligholdt og tapsutsatt                                             |                  |                | 116 136        |                      |                  |
| <b>Sum brutto utlån</b>                                               | <b>1 997 541</b> | <b>392 104</b> | <b>116 136</b> | <b>0</b>             | <b>157 854</b>   |
| Nedskrivninger                                                        | -2 476           | -10 606        | -61 874        |                      |                  |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b>                                | <b>1 995 065</b> | <b>381 498</b> | <b>54 262</b>  | <b>0</b>             | <b>157 854</b>   |
|                                                                       |                  |                |                |                      |                  |
| Ubenyttede kreditter og garantier                                     |                  |                |                | Ubenyttede kreditter |                  |
| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet |                  |                |                | og garantier til     | Sum eksponering  |
| Pr. klasse finansielt instrument:                                     | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         | virkelig verdi       |                  |
| Lav risiko                                                            | 654 695          | 2 488          |                |                      | 657 183          |
| Middels risiko                                                        | 153 714          | 83 370         |                |                      | 237 084          |
| Høy risiko                                                            | 2 886            | 80 641         |                |                      | 83 527           |
| Misligholdt og tapsutsatt                                             |                  |                | 1 186          |                      | 1 186            |
| <b>Sum brutto utlån</b>                                               | <b>811 295</b>   | <b>166 499</b> | <b>1 186</b>   | <b>0</b>             | <b>978 980</b>   |
| Nedskrivninger                                                        | -519             | -1 040         | -5             | 0                    | -1 564           |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>                                    | <b>810 776</b>   | <b>165 459</b> | <b>1 181</b>   | <b>0</b>             | <b>977 416</b>   |

## 2020

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet<br>Pr. klasse finansielt instrument: | Brutto utlån     |                |                | Herav utlån til<br>virkelig verdi | Fastrentelån til<br>virkelig verdi | Sum utlån        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                                                                           | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         |                                   |                                    |                  |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                                                             | 5 354 101        | 489            |                | 4 655 750                         | 82 787                             | 5 437 378        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                                                         | 1 516 804        | 214 534        |                | 727 752                           | 125 164                            | 1 856 502        |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                                                            | 302 577          | 369 953        |                | 336 082                           |                                    | 672 529          |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)                                            |                  |                | 187 021        | 91 090                            |                                    | 187 021          |
| <b>Sum brutto utlån</b>                                                                   | <b>7 173 482</b> | <b>584 976</b> | <b>187 021</b> | <b>5 810 674</b>                  | <b>207 951</b>                     | <b>8 153 430</b> |
| Nedskrivninger                                                                            | -5 293           | -18 809        | -51 737        |                                   |                                    | -75 840          |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b>                                                    | <b>7 168 188</b> | <b>566 167</b> | <b>135 283</b> | <b>5 810 674</b>                  | <b>207 951</b>                     | <b>8 077 590</b> |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet<br>Pr. klasse finansielt instrument: | Personmarkedet   |                |               | Herav utlån til<br>virkelig verdi | Fastrentelån til<br>virkelig verdi | Sum utlån        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                                                                           | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                                   |                                    |                  |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                                                             | 4 655 336        | 413            |               | 4 655 750                         | 39 164                             | 4 694 914        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                                                         | 546 453          | 181 299        |               | 727 752                           | 11 630                             | 739 382          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                                                            | 169 679          | 166 404        |               | 336 082                           |                                    | 336 082          |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)                                            |                  |                | 91 090        | 91 090                            |                                    | 91 090           |
| <b>Sum brutto utlån</b>                                                                   | <b>5 371 468</b> | <b>348 116</b> | <b>91 090</b> | <b>5 810 674</b>                  | <b>50 794</b>                      | <b>5 861 468</b> |
| Nedskrivninger                                                                            | -1 856           | -6 073         | -17 530       |                                   |                                    | -25 459          |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b>                                                    | <b>5 369 612</b> | <b>342 043</b> | <b>73 560</b> | <b>5 810 674</b>                  | <b>50 794</b>                      | <b>5 836 010</b> |

2020

| Bedriftsmarkedet                                     |                  |                |               |                    |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------------|------------------|
| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet |                  |                |               | Herav utlån        | Fastrentelån til |
| Pr. klasse finansielt instrument:                    | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        | til virkelig verdi | virkelig verdi   |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                        | 698 765          | 76             |               |                    | 43 623           |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                    | 970 350          | 33 235         |               |                    | 113 534          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                       | 132 898          | 203 549        |               |                    |                  |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)       |                  |                | 95 931        |                    |                  |
| <b>Sum brutto utlån</b>                              | <b>1 802 014</b> | <b>236 860</b> | <b>95 931</b> |                    | <b>157 157</b>   |
| Nedskrivninger                                       | -3 437           | -12 736        | -34 207       |                    |                  |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>                   | <b>1 798 576</b> | <b>224 124</b> | <b>61 723</b> |                    | <b>157 157</b>   |

| Ubenyttede kreditter og garantier                                     |                |               |                      |                  |                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------|------------------|----------------|
|                                                                       |                |               | Ubenyttede kreditter |                  |                |
| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet |                |               |                      | og garantier til | Sum            |
| Pr. klasse finansielt instrument:                                     | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3               | virkelig verdi   | eksponering    |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                                         | 529 071        | 19 648        |                      |                  | 548 719        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                                     | 309 428        | 23 097        |                      |                  | 332 525        |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                                        | 16 552         | 16 647        |                      |                  | 33 199         |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)                        |                |               | 40                   |                  | 40             |
| <b>Sum brutto utlån</b>                                               | <b>855 051</b> | <b>59 392</b> | <b>40</b>            |                  | <b>914 483</b> |
| Nedskrivninger                                                        | -791           | -449          |                      |                  | -1 241         |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>                                    | <b>854 260</b> | <b>58 943</b> | <b>40</b>            |                  | <b>913 242</b> |

## NOTE 7 - Fordeling av utlån

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

| Utlån fordelt på fordringstyper                              | 2021              | 2020              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter                            | 712 005           | 690 885           |
| Byggelån                                                     | 277 275           | 148 827           |
| Nedbetalingslån                                              | 8 111 198         | 7 313 718         |
| <b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>                  | <b>9 100 478</b>  | <b>8 153 430</b>  |
| Nedskrivning steg 1                                          | -5 074            | -5 293            |
| Nedskrivning steg 2                                          | -14 599           | -18 809           |
| Nedskrivning steg 3                                          | -104 759          | -51 737           |
| <b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>                   | <b>8 976 046</b>  | <b>8 077 590</b>  |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt   | 4 160 406         | 4 073 326         |
| <b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt</b> | <b>13 136 452</b> | <b>12 150 916</b> |

| Brutto utlån fordelt på geografi         | 2021             | 2020             |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Indre Østfold, Skiptvet og Marker        | 4 426 736        | 4 029 592        |
| Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Enebakk | 2 938 933        | 2 729 041        |
| Oslo                                     | 616 808          | 573 198          |
| Halden, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad     | 243 809          | 194 816          |
| Rakkestad, Råde og Våler                 | 184 707          | 122 032          |
| Nesodden, Asker og Bærum                 | 156 336          | 174 707          |
| Øvrige kommuner                          | 533 149          | 330 044          |
| <b>Sum</b>                               | <b>9 100 478</b> | <b>8 153 430</b> |

## NOTE 8 - Kredittforringede lån

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

| 2021                           | Brutto nedskrevne | Nedskrivning    | Netto nedskrevne |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Fordelt etter sektor/næring    | engasjement       | steg 3          | engasjement      |
| Personmarkedet                 | 119 006           | -42 885         | 76 121           |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                   |                 |                  |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 14 303            | -3 237          | 11 067           |
| Bygg, anlegg                   | 19 231            | -16 022         | 3 208            |
| Varehandel                     | 10 597            | -10 539         | 58               |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 60 172            | -28 939         | 31 233           |
| Transport og lagring           | 289               | -23             | 266              |
| Annen næring                   | 11 544            | -3 114          | 8 430            |
| <b>Sum</b>                     | <b>235 142</b>    | <b>-104 759</b> | <b>130 383</b>   |

Banken har per 31.12.2021 MNOK 46,9 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning, utover den beregnede Steg 2 nedskrivningen som utgjør MNOK 2,1, grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall per 31.12.2020 var MNOK 31,4.

Banken har per 31.12.2021 MNOK 39,5 i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Tilsvarende tall for 2020 var MNOK 55,8.

| 2020                           | Brutto nedskrevne | Nedskrivning   | Netto nedskrevne |
|--------------------------------|-------------------|----------------|------------------|
| Fordelt etter sektor/næring    | engasjement       | steg 3         | engasjement      |
| Personmarkedet                 | 91 090            | -17 530        | 73 559           |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                   |                |                  |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 14 312            | -3 240         | 11 072           |
| Industri                       | 0                 | 0              | 0                |
| Bygg, anlegg                   | 18 397            | -1 558         | 16 839           |
| Varehandel                     | 10 581            | -4 600         | 5 981            |
| Transport og lagring           | 0                 | 0              | 0                |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 51 279            | -24 269        | 27 010           |
| Annen næring                   | 1 362             | -540           | 822              |
| <b>Sum</b>                     | <b>187 021</b>    | <b>-51 737</b> | <b>135 283</b>   |

Banken har per 31.12.2020 MNOK 31,4 lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning, utover den beregnede Steg 2 nedskrivningen som utgjør MNOK 2,1, grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall per 31.12.2019 var MNOK 89.

Banken har per 31.12.2020 MNOK 55,8 i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Tilsvarende tall for 2019 var MNOK 21.

## NOTE 8 - Kredittforringede lån forts.

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

| Kredittforringede lån                                     | 2021           | 2020           |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Brutto misligholdte lån- over 90 dager                    | 199 030        | 117 859        |
| Nedskrivning steg 3                                       | -86 516        | -35 336        |
| <b>Netto misligholdte lån</b>                             | <b>112 514</b> | <b>82 523</b>  |
| Andre kredittforringede lån                               | 36 111         | 69 161         |
| Nedskrivning steg 3                                       | -18 243        | -16 401        |
| <b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>      | <b>17 868</b>  | <b>52 760</b>  |
| <b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b> | <b>130 383</b> | <b>135 283</b> |

### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

|                                    | 2021           |              | 2020           |              |
|------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i>         | <b>Beløp</b>   | <b>%</b>     | <b>Beløp</b>   | <b>%</b>     |
| Utlån med pant i bolig             | 83 125         | 35,4 %       | 84 061         | 44,9 %       |
| Utlån med pant i næringseiendom    | 81 171         | 34,5 %       |                | 0,0 %        |
| Utlån med pant i annen sikkerhet   | 65 042         | 27,7 %       | 97 685         | 52,2 %       |
| Utlån uten sikkerhet               | 5 804          | 2,5 %        | 5 275          | 2,8 %        |
| <b>Sum kredittforringede utlån</b> | <b>235 142</b> | <b>100 %</b> | <b>187 021</b> | <b>100 %</b> |

## NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

|                  |                          |                     | Over 1 t.o.m.<br>3 mnd | Over 3 t.o.m.<br>6 mnd. | Over 6 t.o.m.<br>12 mnd. | Over 1 år      | Sum forfalte<br>lån | Kreditt-<br>forringede lån |
|------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|----------------------------|
| <b>2021</b>      | <b>Ikke forfalte lån</b> | <b>Under 1 mnd.</b> |                        |                         |                          |                |                     |                            |
| Privatmarkedet   | 6 079 249                | 248 231             | 21 597                 | 2 869                   | 27 151                   | 57 746         | 357 594             | 119 006                    |
| Bedriftsmarkedet | 2 465 254                | 108 714             | 7 027                  |                         | 11 651                   | 70 989         | 198 381             | 116 136                    |
| <b>Totalt</b>    | <b>8 544 503</b>         | <b>356 945</b>      | <b>28 624</b>          | <b>2 869</b>            | <b>38 802</b>            | <b>128 735</b> | <b>555 975</b>      | <b>235 142</b>             |
| <b>2020</b>      |                          |                     |                        |                         |                          |                |                     |                            |
| Privatmarkedet   | 5 411 370                | 357 289             | 31 960                 | 8 224                   | 22                       | 52 603         | 450 098             | 91 090                     |
| Bedriftsmarkedet | 2 081 518                | 152 796             | 0                      | 49 068                  | 3 919                    | 4 660          | 210 443             | 95 932                     |
| <b>Totalt</b>    | <b>7 492 889</b>         | <b>510 085</b>      | <b>31 960</b>          | <b>57 292</b>           | <b>3 941</b>             | <b>57 263</b>  | <b>660 541</b>      | <b>187 021</b>             |

## NOTE 10 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

| <b>2021</b>                    |                     |                                     |                                     |                                     |                                 |                  |                                     |                                     |                                     |                                      |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i>     |                     |                                     |                                     |                                     |                                 |                  |                                     |                                     |                                     |                                      |
|                                | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 1</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 2</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 3</b> | <b>Ubenyttede<br/>kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 1</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 2</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 3</b> | <b>Maks kreditt-<br/>eksponering</b> |
| Personmarkedet                 | 6 436 843           | -2 598                              | -3 993                              | -42 885                             | 388 642                         | 43 523           | -178                                | -120                                | -1                                  | 6 819 233                            |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                     |                                     |                                     |                                     |                                 |                  |                                     |                                     |                                     |                                      |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 318 372             | -361                                | -264                                | -3 237                              | 33 326                          | 7 824            | -23                                 | -26                                 | 0                                   | 355 612                              |
| Industri                       | 100 600             | -53                                 | -643                                | 0                                   | 60 730                          | 9 027            | -54                                 | -20                                 | 0                                   | 169 587                              |
| Bygg, anlegg                   | 492 106             | -391                                | -3 127                              | -16 022                             | 189 088                         | 17 494           | -182                                | -235                                | -4                                  | 678 727                              |
| Varehandel                     | 223 644             | -214                                | -1 939                              | -10 539                             | 44 817                          | 18 818           | -40                                 | -9                                  | 0                                   | 274 538                              |
| Transport og lagring           | 46 721              | -66                                 | -146                                | -23                                 | 8 832                           | 4 153            | -5                                  | -6                                  | 0                                   | 59 460                               |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 1 470 135           | -1 389                              | -3 561                              | -32 053                             | 133 465                         | 10 863           | -37                                 | -624                                | 0                                   | 1 576 799                            |
| Annen næring                   | 12 057              | -2                                  | -926                                |                                     | 6 626                           | 1 752            |                                     | 0                                   | 0                                   | 19 507                               |
| <b>Sum</b>                     | <b>9 100 478</b>    | <b>-5 074</b>                       | <b>-14 599</b>                      | <b>-104 759</b>                     | <b>865 526</b>                  | <b>113 454</b>   | <b>-519</b>                         | <b>-1 040</b>                       | <b>-5</b>                           | <b>9 953 462</b>                     |

| <b>2020</b>                    |                     |                                     |                                     |                                     |                                 |                  |                                     |                                     |                                     |                                      |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>Tall i tusen kroner</i>     |                     |                                     |                                     |                                     |                                 |                  |                                     |                                     |                                     |                                      |
|                                | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 1</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 2</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 3</b> | <b>Ubenyttede<br/>kreditter</b> | <b>Garantier</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 1</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 2</b> | <b>Ned-<br/>skriving<br/>steg 3</b> | <b>Maks kreditt-<br/>eksponering</b> |
| Personmarkedet                 | 5 861 468           | -1 856                              | -5 423                              | -17 530                             | 372 963                         | 112 267          | -350                                | -75                                 | 0                                   | 6 321 464                            |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                     |                                     |                                     |                                     |                                 |                  |                                     |                                     |                                     |                                      |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 274 653             | -143                                | -31                                 | -3 240                              | 32 281                          | 6 375            | -13                                 | -46                                 | 0                                   | 309 838                              |
| Industri                       | 101 111             | -306                                | -200                                | 0                                   | 45 119                          | 7 231            | -35                                 | -39                                 | 0                                   | 152 882                              |
| Bygg, anlegg                   | 388 382             | -1 306                              | -1 837                              | -1 558                              | 114 508                         | 15 248           | -243                                | -43                                 | 0                                   | 513 151                              |
| Varehandel                     | 130 312             | -157                                | -2 084                              | -4 600                              | 37 478                          | 35 668           | -59                                 | -204                                | 0                                   | 196 353                              |
| Transport og lagring           | 40 536              | -13                                 | -228                                | 0                                   | 10 901                          | 4 734            | -2                                  | -9                                  | 0                                   | 55 918                               |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 1 186 621           | -1 377                              | -5 647                              | -24 269                             | 96 795                          | 4 634            | -87                                 | -32                                 | 0                                   | 1 256 638                            |
| Annen næring                   | 170 347             | -134                                | -3 360                              | -540                                | 15 247                          | 3 034            | -4                                  | -1                                  | 0                                   | 184 589                              |
| <b>Sum</b>                     | <b>8 153 430</b>    | <b>-5 293</b>                       | <b>-18 809</b>                      | <b>-51 737</b>                      | <b>725 292</b>                  | <b>189 191</b>   | <b>-792</b>                         | <b>-449</b>                         | <b>0</b>                            | <b>8 990 832</b>                     |

## NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og

ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

| 2021                                                             | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3        |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                    | 1 856        | 6 073        | 17 530        | 25 458        |
| Overføringer mellom steg:                                        |              |              |               |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 65           | -688         | -100          | -723          |
| Overføringer til steg 2                                          | -174         | 1 775        | 0             | 1 600         |
| Overføringer til steg 3                                          | -127         | -120         | 16 388        | 16 140        |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 230          | 27           | 6 923         | 7 179         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -290         | -786         | -860          | -1 937        |
| Konstaterte tap                                                  |              |              |               | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 44           | 24           | 3             | 71            |
| Andre justeringer                                                | 995          | -2 310       | 3 000         | 1 685         |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>              | <b>2 598</b> | <b>3 993</b> | <b>42 885</b> | <b>49 475</b> |

| <b>2021</b>                                           | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |                  |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>    |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                           | 5 371 468          | 348 116            | 91 090             | 5 810 674        |
| Overføringer mellom steg:                             |                    |                    |                    |                  |
| Overføringer til steg 1                               | 130 621            | -129 093           | -1 528             | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -487 293           | 487 293            | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | -48 501            | -6 101             | 54 602             | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 1 895 443          | 277 347            | 18                 | 2 172 808        |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -1 483 493         | -99 471            | -24 972            | -1 607 936       |
| Konstaterte tap                                       |                    |                    | -205               | -205             |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b> | <b>5 378 245</b>   | <b>878 091</b>     | <b>119 006</b>     | <b>6 375 341</b> |

| <b>2020</b>                                                      | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                    | 133                | 3 640              | 13 218             | 16 992        |
| Overføringer mellom steg:                                        |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 199                | -928               | 0                  | -730          |
| Overføringer til steg 2                                          | -63                | 962                | 0                  | 900           |
| Overføringer til steg 3                                          | 0                  | -703               | 608                | -96           |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 157                | 11                 | 1 696              | 1 865         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -329               | -1 168             | -5 622             | -7 119        |
| Konstaterte tap                                                  |                    |                    |                    | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -339               | 185                | 7 608              | 7 453         |
| Andre justeringer                                                | 2 097              | 4 073              | 22                 | 6 193         |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>              | <b>1 856</b>       | <b>6 073</b>       | <b>17 530</b>      | <b>25 458</b> |

| <b>2020</b>                                           | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |                  |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>    |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                           | 4 882 520          | 421 621            | 132 418            | 5 436 559        |
| Overføringer mellom steg:                             |                    |                    |                    |                  |
| Overføringer til steg 1                               | 208 862            | -162 853           | -46 010            | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -140 802           | 141 591            | -789               | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | 0                  | -31 438            | 31 438             | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 1 873 035          | 97 700             | 22                 | 1 970 758        |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -1 452 147         | -118 506           | -25 990            | -1 596 643       |
| Konstaterte tap                                       |                    |                    |                    | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b> | <b>5 371 468</b>   | <b>348 116</b>     | <b>91 090</b>      | <b>5 810 674</b> |

| <b>2021</b>                                                      | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>     | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                    | 3 438              | 12 736             | 34 207             | 50 381        |
| Overføringer mellom steg:                                        |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 188                | -2 434             | 0                  | -2 246        |
| Overføringer til steg 2                                          | -687               | 5 542              | 0                  | 4 855         |
| Overføringer til steg 3                                          | -309               | -4                 | 4 322              | 4 009         |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 138                | 34                 | 31 390             | 31 561        |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -708               | -1 715             | -4                 | -2 427        |
| Konstaterte tap                                                  |                    |                    |                    | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 399                | -20                | -40                | 339           |
| Andre justeringer                                                | 18                 | -3 533             | -8 001             | -11 516       |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>            | <b>2 476</b>       | <b>10 606</b>      | <b>61 874</b>      | <b>74 957</b> |

| <b>2021</b>                                             | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |                  |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>    |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                             | 1 802 014          | 236 860            | 95 931             | 2 134 804        |
| Overføringer mellom steg:                               |                    |                    |                    |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 107 882            | -107 882           | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 2                                 | -216 403           | 216 403            | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 3                                 | -18 623            | -55                | 18 678             | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                      | 658 884            | 113 847            | 0                  | 772 731          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -336 212           | -67 069            | 1 527              | -401 755         |
| Konstaterte tap                                         |                    |                    |                    | 0                |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b> | <b>1 997 541</b>   | <b>392 104</b>     | <b>116 136</b>     | <b>2 505 781</b> |

| <b>2020</b>                                                      | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>     | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                    | 5 447              | 15 503             | 38 681             | 59 631        |
| Overføringer mellom steg:                                        |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                                          | 213                | -1 497             | 0                  | -1 285        |
| Overføringer til steg 2                                          | -278               | 2 205              | 0                  | 1 928         |
| Overføringer til steg 3                                          | -417               | -295               | 9 955              | 9 244         |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 658                | 65                 | 127                | 850           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -4 739             | -13 664            | -15 283            | -33 686       |
| Konstaterte tap                                                  |                    |                    |                    | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -217               | -364               | 2 607              | 2 026         |
| Andre justeringer                                                | 2 770              | 10 784             | -1 880             | 11 673        |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>            | <b>3 438</b>       | <b>12 736</b>      | <b>34 207</b>      | <b>50 382</b> |

| <b>2020</b>                                             | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |                  |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>    |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                             | 1 732 833          | 431 208            | 90 649             | 2 254 691        |
| Overføringer mellom steg:                               |                    |                    |                    |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 128 969            | -107 488           | -18 443            | 3 038            |
| Overføringer til steg 2                                 | -108 725           | 108 725            | 0                  | 0                |
| Overføringer til steg 3                                 | -10 310            | -4 943             | 15 252             | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                      | 564 512            | 41 314             | 49 776             | 655 602          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -505 266           | -231 956           | -41 304            | -778 526         |
| Konstaterte tap                                         |                    |                    |                    | 0                |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b> | <b>1 802 014</b>   | <b>236 860</b>     | <b>95 931</b>      | <b>2 134 804</b> |

| <b>2021</b>                                                                     | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>                      | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                                   | 792                | 449                | 0                  | 1 241         |
| Overføringer:                                                                   |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                                                         | 15                 | -216               | 0                  | -201          |
| Overføringer til steg 2                                                         | -63                | 310                | 0                  | 248           |
| Overføringer til steg 3                                                         | 0                  | 0                  | 1                  | 1             |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                    | 102                | 15                 | 0                  | 117           |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -385               | -162               | 0                  | -547          |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre               | -157               | -15                | 0                  | -173          |
| Andre justeringer                                                               | 215                | 658                | 4                  | 877           |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>                                            | <b>519</b>         | <b>1 040</b>       | <b>5</b>           | <b>1 564</b>  |

| <b>2021</b>                                           | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |                |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>              | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>  |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021        | 855 051            | 59 392             | 40                 | 914 484        |
| Overføringer:                                         |                    |                    |                    |                |
| Overføringer til steg 1                               | 22 961             | -22 961            | 0                  | 0              |
| Overføringer til steg 2                               | -68 370            | 68 370             | -75                | -75            |
| Overføringer til steg 3                               | -1 044             | -75                | -969               | -2 087         |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 229 263            | 85 590             | 0                  | 314 853        |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -226 566           | -23 818            | 2 190              | -248 194       |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b> | <b>811 295</b>     | <b>166 499</b>     | <b>1 186</b>       | <b>978 981</b> |

| <b>2020</b>                                                                     | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>                      | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                                   | 412                | 698                | 7 200              | 8 311         |
| Overføringer:                                                                   |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                                                         | 24                 | -174               | 0                  | -150          |
| Overføringer til steg 2                                                         | -12                | 127                | 0                  | 115           |
| Overføringer til steg 3                                                         | -1                 | -1                 | 0                  | -2            |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                    | 326                | 15                 | 0                  | 341           |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -79                | -388               | -7 200             | -7 667        |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre               | -84                | 103                | 0                  | 19            |
| Andre justeringer                                                               | 206                | 68                 | 0                  | 275           |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>                                            | <b>792</b>         | <b>449</b>         | <b>0</b>           | <b>1 241</b>  |

| 2020                                                  | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3      |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier                     | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap | Totalt         |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019        | 607 026        | 86 794        | 18 599      | 712 419        |
| Overføringer:                                         |                |               |             |                |
| Overføringer til steg 1                               | 33 214         | -33 164       | -51         | 0              |
| Overføringer til steg 2                               | -12 311        | 12 311        | 0           | 0              |
| Overføringer til steg 3                               | -40            | 0             | -40         | -80            |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 268 714        | 9 975         | 0           | 278 689        |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -41 552        | -16 524       | -18 468     | -76 544        |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b> | <b>855 051</b> | <b>59 392</b> | <b>40</b>   | <b>914 484</b> |

| Steg 3 nedskrivninger på utlån og garantier                   | 2021           | 2020          |
|---------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 51 737         | 59 099        |
| Økte steg 3 nedskrivninger i perioden                         | 35 187         | 13 465        |
| Nye steg 3 nedskrivninger i perioden                          | 18 827         | 24 203        |
| Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder | -691           | -11 543       |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet i steg 3   | -297           | -33 487       |
| <b>Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden</b>          | <b>104 763</b> | <b>51 737</b> |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån                                              | 53 022        | -162          |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier                                          | 4             | -7 200        |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | -4 111        | -491          |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 205           | 35 345        |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3      |               |               |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           | -1 827        | -337          |
| Inntektsførte renter på lån med tapsavsetning                                     | -1 606        | -1 587        |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                                   | <b>45 687</b> | <b>25 568</b> |

## NOTE 12 - Store engasjement

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,5 % (2020: 10,7 %) av brutto engasjement.

Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 15,55 % av ansvarlig kapital.

|                                   | 2021             | 2020           |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| <b>10 største engasjement</b>     | <b>1 047 140</b> | <b>874 276</b> |
| Totalt brutto engasjement         | 9 100 478        | 8 153 430      |
| <b>i % brutto engasjement</b>     | <b>11,51 %</b>   | <b>10,72 %</b> |
| Ansvarlig kapital                 | 1 287 226        | 1 238 090      |
| <b>i % ansvarlig kapital</b>      | <b>81,35 %</b>   | <b>70,61 %</b> |
| <b>Største engasjement utgjør</b> | <b>15,55 %</b>   | <b>17,08 %</b> |

## NOTE 13 – Sensitivitet

**Beskrivelse av scenarioene:**

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid.

Nedskrivningsmodellen benytter ellers for Steg 1 ett års løpetid og for Steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet

gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

**Avsatte tap på utlån,**

| kreditter og garantier | Basis         | Scenario 1    | Scenario 2    |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Steg 1</b>          | <b>5 593</b>  | <b>4 031</b>  | <b>5 835</b>  |
| <b>Steg 2</b>          | <b>16 383</b> | <b>10 659</b> | <b>12 182</b> |

**Avsatte tap på utlån,**

| kreditter og garantier | Scenario 3    | Scenario 4    |
|------------------------|---------------|---------------|
| <b>Steg 1</b>          | <b>4 498</b>  | <b>4 260</b>  |
| <b>Steg 2</b>          | <b>14 361</b> | <b>11 326</b> |

## NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

**1. Balansestruktur** Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.

**2. Likviditeten i markedet** Denne er vurdert til god.

**3. Kredittverdighet** Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin «skyggerating». Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Askim & Spydeberg Sparebank er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

| 2021                                                             |               |                  |                |                  |                  |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen                        | 0- 1 mnd      | 1-3 mnd          | 3 mnd-1 år     | 1- 5 år          | Over 5 år        | Uten løpetid      | Totalt            |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |               |                  |                |                  |                  | 10 804            | 10 804            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |               |                  |                | 29 740           |                  | 510 748           | 540 488           |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 45 895        | 112 270          | 274 413        | 550 295          | 7 844 578        | 148 595           | 8 976 046         |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |               | 35 041           | 20 160         | 965 056          |                  |                   | 1 020 257         |
| Finansielle derivater                                            |               | 221              |                |                  |                  |                   | 221               |
| Øvrige eiendeler                                                 |               |                  |                |                  |                  | 511 941           | 511 941           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>45 895</b> | <b>147 532</b>   | <b>294 573</b> | <b>1 545 091</b> | <b>7 844 578</b> | <b>1 182 088</b>  | <b>11 059 757</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |               |                  |                |                  |                  | 9 252             | 9 252             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 |               | 949 592          |                |                  |                  | 6 382 082         | 7 331 674         |
| Obligasjonsgjeld                                                 | 623           | 73 701           | 150 000        | 1 800 000        |                  |                   | 2 024 324         |
| Finansielle derivater                                            |               | 767              |                |                  |                  |                   | 767               |
| Øvrig gjeld                                                      |               |                  |                |                  |                  | 82 888            | 82 888            |
| Ansvarlig lånekapital                                            |               | 434              |                |                  | 120 000          |                   | 120 434           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>623</b>    | <b>1 024 494</b> | <b>150 000</b> | <b>1 800 000</b> | <b>120 000</b>   | <b>6 474 222</b>  | <b>9 569 339</b>  |
| <b>Netto</b>                                                     | <b>45 272</b> | <b>- 876 962</b> | <b>144 573</b> | <b>- 254 909</b> | <b>7 724 578</b> | <b>-5 292 134</b> | <b>1 490 418</b>  |

## NOTE 14 – Likviditetsrisiko forts.

### 2020

| Avtalt løpetid for hovedposter i balansen                        | 0- 1 mnd      | 1-3 mnd          | 3 mnd-1 år     | 1- 5 år          | Over 5 år        | Uten løpetid      | Totalt           |
|------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |               |                  |                |                  |                  | 14 308            | 14 308           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |               |                  |                |                  | 10 540           | 374 389           | 384 929          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 22 713        | 125 603          | 329 824        | 523 597          | 7 043 277        | 32 576            | 8 077 590        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |               |                  |                | 864 903          |                  |                   | 864 903          |
| Finansielle derivater                                            |               | 92               |                |                  |                  |                   | 92               |
| Øvrige eiendeler                                                 |               |                  |                |                  |                  | 454 722           | 454 722          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>22 713</b> | <b>125 695</b>   | <b>329 824</b> | <b>1 388 500</b> | <b>7 053 817</b> | <b>875 995</b>    | <b>9 796 544</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |               | 50 147           |                |                  |                  | 8 474             | 58 621           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 |               | 936 068          |                |                  |                  | 5 897 503         | 6 833 571        |
| Obligasjonsgjeld                                                 | 460           | 81 395           | 200 000        | 1 000 000        |                  |                   | 1 281 855        |
| Finansielle derivater                                            |               |                  | 1 042          | 6 239            | 1 396            |                   | 8 677            |
| Øvrig gjeld                                                      |               |                  |                |                  |                  | 76 749            | 76 749           |
| Ansvarlig lånekapital                                            |               | 296              |                |                  | 110 000          |                   | 110 296          |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>460</b>    | <b>1 067 906</b> | <b>201 042</b> | <b>1 006 239</b> | <b>111 396</b>   | <b>5 982 726</b>  | <b>8 369 769</b> |
| <b>Netto</b>                                                     | <b>22 253</b> | <b>- 942 211</b> | <b>128 782</b> | <b>382 261</b>   | <b>6 942 421</b> | <b>-5 106 731</b> | <b>1 426 775</b> |

## NOTE 15 - Valutarisiko

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta er kontanter i valuta, som selges til bankens kunder i form av reisevaluta, samt en innskuddskonto i DKK i DNB, til sammen MNOK 2,0, omregnet til NOK. Risiko for valutatap knyttet til valutabeholdning 31.12.2021 ansees å være uvesentlig.

Askim & Spydeberg Sparebank har ikke valutalån på egen balanse eller åpne terminhandler per 31.12.2021.

Askim & Spydeberg Sparebank har løpende valutarisiko knyttet til innkjøp av IT-tjenester i DKK.

## NOTE 16 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på rentebærende verdipapirer og egenkapitalinstrumenter som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

## NOTE 17 - Renterisiko

Banken har en lav renteeksponering fordi utlån og finansiering i all hovedsak har flytende rente.

Dette fører til en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene.

Utlån til kunder med fastrente utgjør MNOK 219 ved årets utgang. Banken har per 31.12.2021 kjøpt rentebytteavtaler pålydende MNOK 243 for å redusere renterisikoen på utlån til kunder med fastrente. Banken har ingen fastrenteinnskudd per 31.12.2021.

### 2021

| Tidspunkt fram til endring av rentevilkår                        | Rentebinding     | Rentebinding     | Rentebinding  | Rentebinding   | Rentebinding  | Uten rente-    |                   |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| Tall i tusen kroner                                              | 0 - 1 mnd.       | 1 - 3 mnd.       | 3 mnd. - 1 år | 1 - 5 år       | over 5 år     | eksponering    | Sum               |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                  |                  |               |                |               | 10 804         | 10 804            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 540 488          |                  |               |                |               |                | 540 488           |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 13 246           | 8 876 883        | 7 959         | 145 652        | 48 378        | - 116 072      | 8 976 046         |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             | 136 173          | 884 084          |               |                |               |                | 1 020 257         |
| Finansielle derivater                                            |                  | 221              |               |                |               |                | 221               |
| Øvrige eiendeler                                                 |                  |                  |               |                |               | 511 940        | 511 940           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>689 907</b>   | <b>9 760 967</b> | <b>7 959</b>  | <b>145 652</b> | <b>48 378</b> | <b>406 672</b> | <b>11 059 756</b> |
| - herav i utenlandsk valuta                                      | 99               |                  |               |                |               | 1 900          | 1 999             |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   | 9 252            |                  |               |                |               |                | 9 252             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 781 877          | 6 549 797        |               |                |               |                | 7 331 674         |
| Obligasjonsgjeld                                                 | 750 000          | 1 273 701        |               |                |               | 623            | 2 024 324         |
| Finansielle derivater                                            |                  |                  |               |                |               | 767            | 767               |
| Øvrig gjeld                                                      |                  |                  |               |                |               | 82 888         | 82 888            |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                  | 120 434          |               |                |               |                | 120 434           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1 541 129</b> | <b>7 943 931</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>84 278</b>  | <b>9 569 339</b>  |
| - herav i utlanlsk valuta                                        | 0                | 0                | 0             | 0              | 0             | 0              | 0                 |
| <b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>                 | <b>- 851 222</b> | <b>1 817 036</b> | <b>7 959</b>  | <b>145 652</b> | <b>48 378</b> | <b>322 394</b> | <b>1 490 418</b>  |

## NOTE 17 - Renterisiko forts.

### 2020

| Tidspunkt fram til endring av rentevilkår                        | Rentebinding     | Rentebinding     | Rentebinding  | Rentebinding   | Rentebinding  | Uten rente-    |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Tall i tusen kroner                                              | 0 - 1 mnd.       | 1 - 3 mnd.       | 3 mnd. - 1 år | 1 - 5 år       | over 5 år     | eksponering    | Sum              |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                  |                  |               |                |               | 14 308         | 14 308           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 384 929          |                  |               |                |               | 0              | 384 929          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          |                  | 7 794 883        | 25 232        | 100 344        | 66 236        | 90 895         | 8 077 590        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             | 169 401          | 695 502          |               |                |               |                | 864 903          |
| Finansielle derivater                                            |                  | 92               |               |                |               |                | 92               |
| Øvrige eiendeler                                                 |                  |                  |               |                |               | 454 722        | 454 722          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>554 330</b>   | <b>8 490 477</b> | <b>25 232</b> | <b>100 344</b> | <b>66 236</b> | <b>559 925</b> | <b>9 796 544</b> |
| - herav i utlandsk valuta                                        |                  |                  |               |                |               |                | 0                |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   | 8 474            | 50 147           |               |                |               |                | 58 621           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 702 380          | 6 131 191        |               |                |               |                | 6 833 571        |
| Obligasjonsgjeld                                                 | 350 000          | 931 672          |               |                |               | 183            | 1 281 855        |
| Finansielle derivater                                            |                  |                  |               |                |               | 8 677          | 8 677            |
| Øvrig gjeld                                                      |                  |                  |               |                |               | 76 749         | 76 749           |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                  | 110 296          |               |                |               |                | 110 296          |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1 060 854</b> | <b>7 223 306</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>85 609</b>  | <b>8 369 769</b> |
| - herav i utlandsk valuta                                        | 0                | 0                | 0             | 0              | 0             | 0              | 0                |
| <b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>                 | <b>- 506 524</b> | <b>1 267 171</b> | <b>25 232</b> | <b>100 344</b> | <b>66 236</b> | <b>474 316</b> | <b>1 426 776</b> |

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden fordi banken sine aktiva- og passiva sider ikke er sammenfallende.

## NOTE 17 - Renterisiko forts.

### Renterisiko pr. 31.12.2021

| Eiendeler                                | Eksponering  | Renteløpetid | Renterisiko ved<br>1% endring |
|------------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| Utlån til kunder med flytende rente      | 8 880        | 0,12         | (10,2)                        |
| Utlån til kunder med rentebinding        | 219          | 3,50         | (7,7)                         |
| Rentebærende verdipapirer                | 1 020        | 0,12         | (1,3)                         |
| Øvrige rentebærende eiendeler            | 540          | -            | -                             |
| <b>Gjeld</b>                             |              |              |                               |
| Innskudd med rentebinding                | 0            | 0,25         | -                             |
| Flytende innskudd                        | 7 341        | 0,15         | 11,3                          |
| Verdipapirgjeld                          | 2 024        | 0,12         | 2,5                           |
| Øvrig rentebærende gjeld                 |              |              | -                             |
| Utenom balansen                          |              |              |                               |
| Renterisiko i derivater (aktivasikring)  | 243          | 3,75         | 9,1                           |
| Renterisiko i derivater (passivasikring) |              |              | -                             |
| <b>Sum renterisiko</b>                   | <b>1 051</b> |              | <b>3,7</b>                    |

### Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på MNOK 3,7.

## NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

|                                                                                                            | 2021           | 2020           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)          | 934            | 2 138          |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)                        | 109 291        | 106 883        |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)                         | 153 538        | 168 707        |
| Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi) | 8 500          | 11 317         |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter                                                                 | - 4 473        | - 3 519        |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                            | <b>267 789</b> | <b>285 526</b> |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                                             | 532            | 679            |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                                           | 32 042         | 54 335         |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                                                      | 17 691         | 20 235         |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital                                                      | 2 843          | 3 894          |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader                                                                 | 6 262          | 5 515          |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                                            | <b>59 371</b>  | <b>84 658</b>  |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                                                          | <b>208 417</b> | <b>200 868</b> |

## NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

|                                                                         | 2021           |               |                 |                | 2020           |               |                 |                |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| RESULTAT                                                                | PM             | BM            | Ufordelt        | Totalt         | PM             | BM            | Ufordelt        | Totalt         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                       | 131 148        | 94 817        | -17 548         | 208 418        | 130 217        | 87 519        | -16 869         | 200 867        |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                   |                |               | 18 545          | 18 545         |                |               | 20 583          | 20 583         |
| Netto provisjonsinntekter                                               |                |               | 78 593          | 78 593         |                |               | 70 588          | 70 588         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter |                |               | -4 648          | -4 648         |                |               | 2 710           | 2 710          |
| Andre driftsinntekter                                                   |                |               | 1 018           | 1 018          |                |               | 1 027           | 1 027          |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                      | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>93 508</b>   | <b>93 507</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>94 908</b>   | <b>94 908</b>  |
| Lønn og personalkostnader                                               |                |               | 56 696          | 56 696         |                |               | 52 472          | 52 472         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler     |                |               | 150             | 150            |                |               | 3 781           | 3 781          |
| Andre driftskostnader                                                   |                |               | 72 527          | 72 527         |                |               | 55 893          | 55 893         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                              | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>129 373</b>  | <b>129 374</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>112 146</b>  | <b>112 146</b> |
| Tap på utlånsengasjement og garantier                                   | 26 834         | 18 854        |                 | 45 687         | 2 748          | 22 820        |                 | 25 568         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                               | <b>104 314</b> | <b>75 964</b> | <b>-53 413</b>  | <b>126 864</b> | <b>127 469</b> | <b>64 699</b> | <b>-34 107</b>  | <b>158 061</b> |
| <b>BALANSETAL</b>                                                       | <b>PM</b>      | <b>BM</b>     | <b>Ufordelt</b> | <b>Totalt</b>  | <b>PM</b>      | <b>BM</b>     | <b>Ufordelt</b> | <b>Totalt</b>  |
| Utlån til og fordringer på kunde                                        | 6 436 843      | 2 663 635     |                 | 9 100 478      | 5 861 468      | 2 291 961     |                 | 8 153 430      |
| Innskudd fra kunder                                                     | 4 789 278      | 2 542 396     |                 | 7 331 674      | 4 447 881      | 2 385 690     |                 | 6 833 571      |

## NOTE 20 - Andre inntekter

|                                                                                   | Morbank       |               | Konsern       |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                   | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| <b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                         |               |               |               |               |
| Garantiprovisjon                                                                  | 1 200         | 1 787         | 1 200         | 1 787         |
| Formidlingsprovisjoner                                                            | 1 730         | 2 412         | 1 730         | 2 412         |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt                                                 | 46 954        | 39 947        | 46 954        | 39 947        |
| Betalingsformidling                                                               | 19 192        | 19 242        | 19 192        | 19 242        |
| Verdipapirforvaltning                                                             | 5 232         | 4 160         | 5 232         | 4 160         |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester                                        | 9 898         | 9 295         | 9 898         | 9 295         |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                                               |               |               |               |               |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>                     | <b>84 206</b> | <b>76 843</b> | <b>84 206</b> | <b>76 843</b> |
| <b>Provisjonskostnader</b>                                                        |               |               |               |               |
| Garantiprovisjon                                                                  |               |               |               |               |
| Betalingsformidling                                                               | 4 186         | 5 108         | 4 186         | 5 108         |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader                                               | 1 427         | 1 147         | 1 427         | 1 147         |
| <b>Sum provisjonskostnader med mer</b>                                            | <b>5 613</b>  | <b>6 255</b>  | <b>5 613</b>  | <b>6 255</b>  |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>    |               |               |               |               |
| Netto gevinst/tap på utlån og fordringer                                          | -15 046       | 3 856         | -15 046       | 3 856         |
| Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner                                   | -1 339        | 261           | -1 339        | 261           |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning         | 830           | -0            | 830           | -0            |
| Netto gevinst/tap på derivater                                                    | 7 976         | -4 457        | 7 976         | -4 457        |
| Netto gevinst/tap på valuta                                                       | 2 930         | 3 049         | 2 930         | 3 049         |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>                                | <b>-4 648</b> | <b>2 710</b>  | <b>-4 648</b> | <b>2 710</b>  |
| <b>Andre driftsinntekter</b>                                                      |               |               |               |               |
| Driftsinntekter faste eiendommer                                                  | 980           | 936           | 980           | 936           |
| Andre driftsinntekter                                                             | 37            | 91            | 7 200         | 6 975         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                                  | <b>1 018</b>  | <b>1 027</b>  | <b>8 180</b>  | <b>7 911</b>  |
| <b>Utbytte</b>                                                                    |               |               |               |               |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 18 050        | 18 892        | 18 050        | 18 892        |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 495           | 1 692         | 1 593         | 1 045         |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                                    | -             | -             | 0             | 0             |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                      | <b>18 545</b> | <b>20 583</b> | <b>19 643</b> | <b>19 937</b> |

## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

|                                            | Morbank       |               | Konsern       |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                            | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| Lønn                                       | 40 475        | 38 442        | 44 179        | 41 938        |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt          | 8 661         | 7 947         | 9 200         | 8 439         |
| Pensjoner                                  | 5 490         | 4 754         | 5 561         | 4 821         |
| Sosiale kostnader                          | 2 071         | 1 328         | 2 144         | 1 396         |
| <b>Sum lønn og andre personalkostnader</b> | <b>56 696</b> | <b>52 472</b> | <b>61 084</b> | <b>56 594</b> |

| 2021                         |           |                |                  |                     |
|------------------------------|-----------|----------------|------------------|---------------------|
| Banksjef                     | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons-kostnad | Lån og sikk. still. |
| Adm. banksjef (01.01- 24.11) | 2 159     | 0              | 131              | 9 602               |
| Adm. banksjef (24.11- 31.12) | 1 154     | 0              | 131              | 2 356               |

| 2021              |           |                |                  |                     |
|-------------------|-----------|----------------|------------------|---------------------|
| Ledende ansatte   | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons-kostnad | Lån og sikk. still. |
| Viseadm. banksjef | 1 497     | 50             | 131              | 0                   |

| 2020          |           |                |                  |                     |
|---------------|-----------|----------------|------------------|---------------------|
| Banksjef      | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons-kostnad | Lån og sikk. still. |
| Adm. banksjef | 2190      | 50             | 125              | 9 602               |

| 2020              |           |                |                  |                     |
|-------------------|-----------|----------------|------------------|---------------------|
| Ledende ansatte   | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons-kostnad | Lån og sikk. still. |
| Viseadm. banksjef | 1 463     | 45             | 125              | 3 000               |

|                        | 2021 | 2020 |
|------------------------|------|------|
| Antal årsverk i banken | 56,5 | 50,9 |

| 2021                      |                  |                  |                     |
|---------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Styret                    | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
| Styrets leder             | 218              | 26               | 1 000               |
| Styrets nestleder         | 131              | 43               | 592                 |
| Styremedlem               | 87               | 26               | 1 650               |
| Styremedlem               | 87               |                  | 3 000               |
| Styremedlem               | 87               | 26               | 4 690               |
| Styremedlem               | 87               |                  |                     |
| Styremedlem ansattes rep. | 73               |                  |                     |
| Styremedlem ansattes rep. | 87               |                  |                     |

| 2020                      |                  |                  |                     |
|---------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Styret                    | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
| Styrets leder             | 215              | 26               | 1 000               |
| Styrets nestleder         | 129              | 43               | 988                 |
| Styremedlem               | 86               | 26               | 1 650               |
| Styremedlem               | 86               |                  | 2 365               |
| Styremedlem               | 86               | 26               | 2 500               |
| Styremedlem               | 86               |                  |                     |
| Styremedlem ansattes rep. | 86               |                  | 4 500               |
| Styremedlem ansattes rep. | 86               |                  |                     |

## NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader forts.

Ledende ansatte er definert til å være administrerende banksjef og viseadministrerende banksjef.

Banken benytter ikke aksjeverdibasert godtgjørelse.

I årsregnskapet for 2021 er det ikke kostnadsført eller utbetalt bonus til adm. banksjef.

Resultatbonus til bankens ansatte for 2020, kostnadsført i 2020, har blitt utbetalt i 1. kvartal 2021.

I årsregnskapet for 2021 er det kostnadsført og utbetalt bonus stor TNOK 25 per årsverk for oppnådd kundetilfredshet høyere enn bonusmålet i 2021.

Det er ikke avsatt beløpt til resultatbonus for bankens

ansatte for regnskapsåret 2021.

På alle bonuser blir det kostnadsført feriepenger, arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Banken har i 2021 ikke hatt noen andre bonusordninger som har kommet til utbetaling.

Ingen ansatte har mottatt tilleggsgodtgjørelser for tjenester utover normal funksjon i 2021.

Ingen ansatte har mottatt verdier i annet enn penger i 2021.

Askim & Spydeberg Sparebank har ingen avtaler som gir administrerende banksjef, viseadministrerende banksjef, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte

særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

### Lån til ansatte og tillitsvalgte

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på de ansatte.

Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

|                                                                    | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------------------------------------|------|------|
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 322  | 686  |

## NOTE 22 - Andre driftskostnader

|                                                      | Morbank       |               | Konsern       |               |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Andre driftskostnader                                | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| Kjøp eksterne tjenester                              | 16 450        | 8 511         | 16 484        | 8 977         |
| IT- kostnader                                        | 33 869        | 28 835        | 34 345        | 28 835        |
| Kostnader leide lokaler                              | 512           | 2 261         | 844           | 2 603         |
| Driftskostnader eide eiendommer                      | 3 829         | 2 347         | 3 829         | 2 347         |
| Kostandsført kjøp og leie av IKT utstyr/driftsmidler | 1 334         | 1 530         | 1 376         | 1 530         |
| Kostnader bransjeorganisasjoner                      | 1 308         | 1 185         | 1 308         | 1 185         |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader                | 3 384         | 2 050         | 3 384         | 2 050         |
| Reiser                                               | 85            | 161           | 148           | 230           |
| Markedsføring                                        | 7 153         | 4 078         | 7 187         | 4 078         |
| Ekstern revisor                                      | 993           | 1 513         | 1 078         | 1 610         |
| Andre driftskostnader                                | 3 610         | 3 422         | 4 042         | 3 934         |
| Formuesskatt                                         | 2 738         | 2 027         | 2 738         | 2 027         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>                     | <b>72 527</b> | <b>55 893</b> | <b>74 025</b> | <b>57 379</b> |
| <b>Honorar til ekstern revisor</b>                   |               |               |               |               |
| Lovpålagt revisjon                                   | 498           | 661           | 583           | 758           |
| Andre attestasjonstjenester                          | 178           | 119           | 178           | 119           |
| Rådgivning/Bistand                                   | 317           | 733           | 317           | 733           |

## NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Estator Eiendomsmegling AS er datterselskap og Sparebankenes Eiendomsmegler AS er tilknyttet selskap. Estator Eiendomsmegling AS er 66 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

Sparebankenes Eiendomsmegler AS er 48,3 % eid og

tilknyttet selskap. Sparebankenes Eiendomsmegler AS er et rent eiendomsmeglerforetak.

Sparebankenes Eiendomsmegler AS leier lokaler av Askim & Spydeberg Sparebank.

Askim & Spydeberg Sparebank har inntektsført TNOK 338

i husleieinntekter fra Sparebankenes Eiendomsmegler AS i 2021.

## NOTE 24 – Skatter

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

|                                                                  | 2021           | 2020           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Betalbar inntektsskatt</b>                                    |                |                |
| Resultat før skattekostnad                                       | 126 864        | 158 061        |
| Permanente forskjeller                                           | - 15 010       | - 15 728       |
| Renter på fondsobligasjon klassifisert som egenkapital           | - 3 731        | - 3 982        |
| Endring i midlertidige forskjeller                               | 4 252          | 23             |
| <b>Sum skattegrunnlag</b>                                        | <b>112 375</b> | <b>138 374</b> |
| <b>Betalbar skatt</b>                                            | <b>28 094</b>  | <b>34 594</b>  |
| For lite skatt tidligere år, jfr. Finans Norge                   | 110            | 0              |
| <b>Betalbar skatt i balansen</b>                                 | <b>28 204</b>  | <b>34 594</b>  |
| <b>Årets skattekostnad</b>                                       |                |                |
| Betalbar inntektsskatt                                           | 28 094         | 34 594         |
| Endring utsatt skatt over resultatet                             | - 1 061        | - 6            |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år                           | 143            | 0              |
| <b>Årets skattekostnad</b>                                       | <b>27 176</b>  | <b>34 588</b>  |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                                | <b>126 864</b> | <b>158 061</b> |
| 25 % skatt av:                                                   |                |                |
| Resultat før skattekostnad                                       | 31 716         | 39 515         |
| Permanente forskjeller                                           | - 3 753        | - 3 932        |
| Betalbar skatt på renter på fondsobligasjon ført som egenkapital | - 933          | - 996          |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år                           | 143            | 0              |
| <b>Skattekostnad</b>                                             | <b>27 176</b>  | <b>34 588</b>  |
| Effektiv skattesats (%)                                          | 21 %           | 22 %           |

## NOTE 24 – Skatter forts.

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

| <b>Endring balanseført utsatt skatt</b>                       | <b>2021</b>  | <b>2020</b>  |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Balanseført utsatt skatt 01.01                                | 3 166        | 3 442        |
| Virkning av implementering IFRS 9                             | 0            | - 525        |
| Resultatført i perioden over ordinært resultat                | 1 061        | 6            |
| Resultatført i perioden over OCI                              | 481          | 243          |
| <b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>                         | <b>4 708</b> | <b>3 166</b> |
| <b>Utsatt skatt</b>                                           |              |              |
| Driftsmidler                                                  | 614          | 149          |
| Pensjonsforpliktelse                                          | 4 084        | 3 617        |
| Gevinst/tapskonto                                             | - 1 434      | - 81         |
| Avsetning til forpliktelser                                   | 214          |              |
| Obligasjoner og andre verdipapirer                            | 749          | - 762        |
| <b>Sum utsatt skatt over ordinært resultat</b>                | <b>4 227</b> | <b>2 923</b> |
| Obligasjoner og andre verdi papirer over OCI                  | - 80         | 6            |
| Estimatavvik over OCI                                         | 561          | 237          |
| <b>Sum utsatt skatt over OCI</b>                              | <b>481</b>   | <b>243</b>   |
| <b>Sum utsatt skattefordel</b>                                | <b>4 708</b> | <b>3 166</b> |
| <b>Resultatført utsatt skatt</b>                              |              |              |
| Driftsmidler                                                  | 465          | 420          |
| Pensjonsforpliktelse                                          | 230          | 219          |
| Gevinst/tapskonto                                             | - 1 354      | 20           |
| Obligasjoner og andre verdipapirer                            | 1 507        | - 653        |
| Avsetning til forpliktelser                                   | 214          | 0            |
| <b>Sum endring utsatt skatt knyttet til ordinært resultat</b> | <b>1 061</b> | <b>6</b>     |
| Obligasjoner og andre verdi papirer over OCI                  | - 80         | 6            |
| Estimatavvik over OCI                                         | 561          | 237          |
| <b>Sum endring utsatt skatt over OCI</b>                      | <b>481</b>   | <b>243</b>   |
| <b>Sum endring utsatt skattefordel</b>                        | <b>1 542</b> | <b>249</b>   |

## NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

Tall i tusen kroner

| 2021                                                                            |                  |                                |                                      |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Finansielle eiendeler                                                           | Amortisert kost  | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Totalt            |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                                | 10 804           |                                |                                      | 10 804            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken                | 540 488          |                                |                                      | 540 488           |
| Utlån til og fordringer på kunder                                               | 2 420 825        | 220 839                        | 6 334 381                            | 8 976 046         |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                  | 1 020 257                      |                                      | 1 020 257         |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                   |                  | 38 748                         | 397 071                              | 435 819           |
| Finansielle derivater                                                           | 221              |                                |                                      | 221               |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                | <b>2 972 339</b> | <b>1 279 844</b>               | <b>6 731 453</b>                     | <b>10 983 636</b> |
| Finansiell gjeld                                                                |                  |                                |                                      |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                  | 9 252            |                                |                                      | 9 252             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                | 7 331 674        |                                |                                      | 7 331 674         |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                            | 2 024 324        |                                |                                      | 2 024 324         |
| Ansvarlig lånekapital                                                           | 120 434          |                                |                                      | 120 434           |
| Finansielle derivater                                                           |                  | 767                            |                                      | 767               |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                     | <b>9 485 683</b> | <b>767</b>                     | <b>0</b>                             | <b>9 486 450</b>  |
| 2020                                                                            |                  |                                |                                      |                   |
| Finansielle eiendeler                                                           | Amortisert kost  | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Totalt            |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                                | 14 308           |                                |                                      | 14 308            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken                | 384 929          |                                |                                      | 384 929           |
| Utlån til og fordringer på kunder                                               | 2 134 805        | 207 952                        | 5 734 833                            | 8 077 590         |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                  | 864 903                        |                                      | 864 903           |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                   |                  |                                | 385 133                              | 385 133           |
| Finansielle derivater                                                           | 92               |                                |                                      | 92                |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                | <b>2 534 134</b> | <b>1 072 855</b>               | <b>6 119 966</b>                     | <b>9 726 955</b>  |
| Finansiell gjeld                                                                |                  |                                |                                      |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                  | 58 621           |                                |                                      | 58 621            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                | 6 833 571        |                                |                                      | 6 833 571         |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                            | 1 281 855        |                                |                                      | 1 281 855         |
| Ansvarlig lånekapital                                                           | 110 296          |                                |                                      | 110 296           |
| Finansielle derivater                                                           |                  | 8 677                          |                                      | 8 677             |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                     | <b>8 284 343</b> | <b>8 677</b>                   | <b>0</b>                             | <b>8 293 019</b>  |

## NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Opggitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

### Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

|                                                              | 2021              |                  | 2020              |                  |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                              | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   |
| <b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>                 |                   |                  |                   |                  |
| Kontanter                                                    | 10 804            | 10 804           | 14 308            | 14 308           |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker | 540 488           | 540 488          | 384 929           | 384 929          |
| Utlån til kunder                                             | 2 420 825         | 2 420 825        | 2 058 965         | 2 058 965        |
| <b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>             | <b>2 972 117</b>  | <b>2 972 117</b> | <b>2 458 202</b>  | <b>2 458 202</b> |
| <b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>                     |                   |                  |                   |                  |
| Innskudd fra kunder                                          | 7 331 674         | 7 331 674        | 6 833 571         | 6 833 571        |
| Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer                  | 2 024 324         | 2 026 186        | 1 281 855         | 1 284 604        |
| Ansvarlig lånekapital                                        | 120 434           | 120 927          | 110 296           | 111 695          |
| <b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>                 | <b>9 476 431</b>  | <b>9 478 786</b> | <b>8 225 721</b>  | <b>8 229 870</b> |

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                    | NIVÅ 1<br>Kvotertepriser i<br>aktive markeder | NIVÅ 2<br>Verdsettingsteknikk<br>basert på observerbare<br>markedsdata | NIVÅ 3<br>Verdsettingsteknikk<br>basert på ikke observerbare<br>markedsdata | Total            |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                           |                                               |                                                                        |                                                                             |                  |
| <b>2021</b>                                               |                                               |                                                                        |                                                                             |                  |
| Utlån til kundert til virkelig verdi over resultatet      |                                               |                                                                        | 220 839                                                                     | 220 839          |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat |                                               |                                                                        | 6 334 381                                                                   | 6 334 381        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                      | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                                               | <b>6 555 221</b>                                                            | <b>6 555 221</b> |

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                    | NIVÅ 1<br>Kvotertepriser i<br>aktive markeder | NIVÅ 2<br>Verdsettingsteknikk<br>basert på observerbare<br>markedsdata | NIVÅ 3<br>Verdsettingsteknikk<br>basert på ikke observerbare<br>markedsdata | Total            |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                           |                                               |                                                                        |                                                                             |                  |
| <b>2020</b>                                               |                                               |                                                                        |                                                                             |                  |
| Utlån til kundert til virkelig verdi over resultatet      |                                               |                                                                        | 207 952                                                                     | 207 952          |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat |                                               |                                                                        | 5 810 673                                                                   | 5 810 673        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                      | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                                               | <b>6 018 625</b>                                                            | <b>6 018 625</b> |

## NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter forts.

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                | NIVÅ 1<br>Kvotertepriser i<br>aktive markeder | NIVÅ 2                                                       | NIVÅ 3                                                            | Total            |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                       |                                               | Verdsettingsteknikk<br>basert på observerbare<br>markedsdata | Verdsettingsteknikk<br>basert på ikke observerbare<br>markedsdata |                  |
| <b>2021</b>                                           |                                               |                                                              |                                                                   |                  |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet       |                                               | 1 020 257                                                    | 38 748                                                            | 1 059 005        |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat |                                               |                                                              | 397 071                                                           | 397 071          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>0</b>                                      | <b>1 020 257</b>                                             | <b>435 819</b>                                                    | <b>1 456 076</b> |

| Avstemming av nivå 3                                  | Virkelig verdi<br>over utvidet resultat | Virkelig verdi<br>over resultatet |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                       |                                         |                                   |
| Inngående balanse                                     | 385 133                                 | 0                                 |
| Realisert gevinst resultatført                        | 0                                       | 0                                 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført                | 8 428                                   | 830                               |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | -139                                    | 0                                 |
| Investering                                           | 3 649                                   | 37 918                            |
| Salg                                                  | 0                                       | 0                                 |
| <b>Utgående balanse</b>                               | <b>397 071</b>                          | <b>38 748</b>                     |

| Nivåfordeling finansielle instrumenter                | NIVÅ 1<br>Kvotertepriser i<br>aktive markeder | NIVÅ 2                                                       | NIVÅ 3                                                            | Total            |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                       |                                               | Verdsettingsteknikk<br>basert på observerbare<br>markedsdata | Verdsettingsteknikk<br>basert på ikke observerbare<br>markedsdata |                  |
| <b>2020</b>                                           |                                               |                                                              |                                                                   |                  |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet       |                                               | 864 903                                                      |                                                                   | 864 903          |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat |                                               |                                                              | 385 133                                                           | 385 133          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>0</b>                                      | <b>864 903</b>                                               | <b>385 133</b>                                                    | <b>1 250 036</b> |

| Avstemming av nivå 3                                  | Virkelig verdi<br>over utvidet resultat | Virkelig verdi<br>over resultatet |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                       |                                         |                                   |
| Inngående balanse                                     | 321 961                                 | 0                                 |
| Realisert gevinst resultatført                        | 25                                      | 0                                 |
| Urealisert gevinst og tap resultatført                | 48 534                                  | 0                                 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | 227                                     | 0                                 |
| Investering                                           | 14 611                                  | 0                                 |
| Salg                                                  | -225                                    | 0                                 |
| <b>Utgående balanse</b>                               | <b>385 133</b>                          | <b>0</b>                          |

## NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter forts.

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3            | 2021 Kursendring |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                           | -5 %             | -3 %             | 3 %              | 5 %              |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet       | 209 798          | 215 319          | 226 360          | 231 881          |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat | 6 017 662        | 6 176 022        | 6 492 741        | 6 651 101        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                      | <b>6 227 460</b> | <b>6 391 340</b> | <b>6 719 101</b> | <b>6 882 982</b> |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3      | 2021 Kursendring |                |                |                |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                     | -20 %            | -10 %          | 10 %           | 20 %           |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet       | 30 998           | 34 873         | 42 623         | 46 498         |
| Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat | 317 657          | 357 364        | 436 778        | 476 485        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                | <b>348 655</b>   | <b>392 237</b> | <b>479 401</b> | <b>522 983</b> |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3            | 2020 Kursendring |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                           | -5 %             | -3 %             | 3 %              | 5 %              |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet       | 197 554          | 202 753          | 213 151          | 218 350          |
| Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat | 5 520 139        | 5 665 406        | 5 955 940        | 6 101 207        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                      | <b>5 717 694</b> | <b>5 868 159</b> | <b>6 169 091</b> | <b>6 319 556</b> |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3      | 2020 Kursendring |                |                |                |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                     | -20 %            | -10 %          | 10 %           | 20 %           |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet       | 0                | 0              | 0              | 0              |
| Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat | 308 106          | 346 620        | 423 646        | 462 160        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                | <b>308 106</b>   | <b>346 620</b> | <b>423 646</b> | <b>462 160</b> |

Virkelig verdimålinger og-opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

**I nivå 1** er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

**I nivå 2** er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

**I nivå 3** er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i

gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør aksjene postene i Eika Boligkreditt AS, Eika Gruppen AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS MNOK 414 av totalt MNOK 436 i nivå 3.

## NOTE 27 - Certifikater og obligasjoner

| 2021                             | Kostpris         | Virkelig verdi        | Bokført verdi        |
|----------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Obligasjonsportefølje</b>     |                  |                       |                      |
| Stat / statsgaranterte           | 180 487          | 178 994               | 178 994              |
| Kommune / fylke                  | 292 474          | 292 707               | 292 707              |
| Bank og finans                   | 126 207          | 126 694               | 126 694              |
| Obligasjoner med fortrinsrett    | 421 135          | 421 862               | 421 862              |
| <b>Sum obligasjonsportefølje</b> | <b>1 020 303</b> | <b>1 020 257</b>      | <b>1 020 257</b>     |
| Herav børssnoterte verdipapir    |                  |                       |                      |
| <b>2020</b>                      | <b>Kostpris</b>  | <b>Virkelig verdi</b> | <b>Bokført verdi</b> |
| <b>Obligasjonsportefølje</b>     |                  |                       |                      |
| Stat / statsgaranterte           | 142 913          | 142 364               | 142 364              |
| Kommune / fylke                  | 195 123          | 195 562               | 195 562              |
| Bank og finans                   | 211 075          | 211 783               | 211 783              |
| Obligasjoner med fortrinsrett    | 314 161          | 315 194               | 315 194              |
| <b>Sum obligasjonsportefølje</b> | <b>863 272</b>   | <b>864 903</b>        | <b>864 903</b>       |

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Pr. 31.12.2021 er ingen del av beholdningen av rentebærende verdipapirer stillet som sikkerhet for F-lån.

## NOTE 28 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

| Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat            | 2021        |           |               |               | 2020   |          |               |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------------|---------------|--------|----------|---------------|
|                                                             | Orgnummer   | Antall    | Kostpris      | Bokført verdi | Antall | Kostpris | Bokført verdi |
| Brage Finans AS                                             | 995 610 760 | 1 078 361 | 15 000        | 15 830        |        |          |               |
| Verd Boligkreditt AS                                        | 994 322 427 | 21 571    | 22 918        | 22 918        |        |          |               |
| <b>Sum aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat</b> |             |           | <b>37 918</b> | <b>38 748</b> |        | <b>0</b> | <b>0</b>      |

## NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

|                                                     | Orgnummer   | Antall     | Kostpris | 2021          |                 | 2020       |          | Mottatt utbytte |               |
|-----------------------------------------------------|-------------|------------|----------|---------------|-----------------|------------|----------|-----------------|---------------|
|                                                     |             |            |          | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall     | Kostpris |                 | Bokført verdi |
| Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat     |             |            |          |               |                 |            |          |                 |               |
| Eika Boligkreditt AS                                | 885 621 252 | 56 018 699 | 235 143  | 237 648       | 6 686           | 55 171 313 | 231 494  | 236 133         | 4 676         |
| Eika Gruppen AS                                     | 979 319 568 | 567 792    | 43 325   | 137 690       | 11 214          | 567 792    | 43 325   | 127 753         | 11 356        |
| Skandinavisk Data Center A/S (DK)                   |             | 5 037      | 2 272    | 2 657         |                 | 5 037      | 2 272    | 2 774           |               |
| Eiendomskreditt ASA                                 | 979 391 285 | 11 750     | 1 185    | 1 763         | 63              | 11 750     | 1 185    | 1 763           | 65            |
| Askim Kulturhus AS                                  | 982 213 460 | 1 000      | 250      | 0             |                 | 1 000      | 250      | 0               |               |
| Østfoldbadet AS                                     | 979 932 790 | 2 000      | 500      | 0             |                 | 2 000      | 500      | 0               |               |
| 2 VK Invest AS                                      | 986 977 376 | 180 000    | 40       | 135           |                 | 180 000    | 40       | 139             |               |
| Bøndenenes Hus Askim AS                             | 963 908 393 | 14 000     | 28       | 168           |                 | 14 000     | 28       | 168             |               |
| Spama AS                                            | 916 148 690 | 250        | 25       | 308           | 51              | 250        | 25       | 288             | 70            |
| Askim Frukt og Bærpresseri AS                       | 986 450 491 | 12         | 0        | 600           | 36              | 12         | 0        | 600             |               |
| Eika VBB AS                                         | 921 859 708 | 3 067      | 6 145    | 12 766        |                 | 3 067      | 6 145    | 12 138          |               |
| VN Norge AS                                         | 821 083 052 | 2 511"     | 0        | 2 723         |                 | 2 511"     | 0        | 2 762           | 2 532         |
| LB Samarbeidet AS                                   | 923 665 617 | 10 000     | 100      | 100           |                 | 10 000     | 100      | 100             |               |
| VN Norge Forvaltning AS                             | 918 056 076 | 16         | 0        | 184           |                 | 16         | 0        | 187             | 192           |
| Askimbyen AS                                        | 980 240 843 | 50         | 93       | 93            |                 | 50         | 93       | 93              |               |
| Norsk Gjeldsinformasjon AS                          | 920 013 015 | 944        | 72       | 72            |                 | 944        | 72       | 72              |               |
| Aksjer andeler i eiendomsfond                       |             | 60 370     | 586      | 165           |                 | 60 370     | 586      | 165             |               |
| Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat |             |            | 289 763  | 397 071       | 18 050          | 56 027 601 | 286 114  | 385 133         | 18 892        |

|                                              | 2021           | 2020           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Balanseført verdi 01.01.</b>              | <b>385 133</b> | <b>321 961</b> |
| Tilgang                                      | 41 566         | 14 611         |
| Avgang                                       |                | -225           |
| Utvidet resultat                             |                | 25             |
| Aksjer SDC- agio                             | -139           | 227            |
| Netto urealisert gevinst ved verdiregulering | 9 259          | 48 534         |
| <b>Balanseført verdi 31.12.</b>              | <b>435 819</b> | <b>385 133</b> |

## NOTE 30 - Finansielle derivat

|              | 2021           |              | 2020           |               |
|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
|              | Nominell verdi | Markedsverdi | Nominell verdi | Markedsverdi  |
| Renteswap 1  |                |              | 6 800          | -225          |
| Renteswap 2  |                |              | 15 000         | -397          |
| Renteswap 3  |                |              | 6 500          | -166          |
| Renteswap 4  |                |              | 15 000         | -357          |
| Renteswap 5  |                |              | 4 250          | -123          |
| Renteswap 6  | 10 000         | -14          | 10 000         | -309          |
| Renteswap 7  | 6 000          | -52          | 6 000          | -248          |
| Renteswap 8  | 15 000         | -195         | 15 000         | -644          |
| Renteswap 9  | 10 000         | -201         | 10 000         | -539          |
| Renteswap 10 | 46 750         | -369         | 47 750         | -1 679        |
| Renteswap 11 | 20 000         | -512         | 20 000         | -1 357        |
| Renteswap 12 | 10 000         | -219         | 10 000         | -640          |
| Renteswap 13 | 10 000         | -112         | 10 000         | -506          |
| Renteswap 14 | 5 000          | 178          | 5 000          | -395          |
| Renteswap 15 | 6 700          | 216          | 7 300          | 43            |
| Renteswap 16 | 8 400          | -29          | 5 000          | 35            |
| Renteswap 17 | 6 000          | 2            | 7 000          | -623          |
| Renteswap 18 | 8 100          | 27           | 8 100          | -372          |
| Renteswap 19 | 7 050          | 479          | 7 925          | 154           |
| Renteswap 20 | 7 000          | -211         | 7 350          | 232           |
| Renteswap 21 | 18 200         | 260          |                |               |
| Renteswap 22 | 7 625          | 465          |                |               |
| Renteswap 23 | 41 000         | 145          |                |               |
|              | <b>242 825</b> | <b>-142</b>  | <b>223 975</b> | <b>-8 116</b> |

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed. Gjennom året har banken kun hatt renterelaterte derivater. Renterelaterte derivater er rentebytteavtaler. Rentebytteavtaler er avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode og er benyttet til å redusere renterisikoen til bankens portefølje av fastrenteutlån til kunder. Askim & Spydeberg Sparebank har ingen andre finansielle derivater enn rentebytteavtaler per 31.12.2021.

## NOTE 31 - Tilknyttet selskap

| 2021                                        |             |               |           |                 |                      |                                  |                  |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Selskapets navn                             | Org. nr.    | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/+inntekt | Utgående balanse |
| Sparebankenes Eiendomsmegler AS             | 932 672 065 | 2 900         | 48,33 %   |                 | 1 592                | 1 593                            | 5 348            |
| <b>Sum investering i tilknyttet selskap</b> |             |               |           |                 |                      |                                  | <b>837</b>       |

| 2020                                        |             |               |           |                 |                      |                                  |                  |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Selskapets navn                             | Org. nr.    | Antall aksjer | Eierandel | Mottatt utbytte | Netto kapitalendring | Resultatandel - kostnad/+inntekt | Utgående balanse |
| Sparebankenes Eiendomsmegler AS             | 932 672 065 | 2 900         | 48,33 %   | 1 692           | -647                 | 1 045                            | 4 435            |
| <b>Sum investering i tilknyttet selskap</b> |             |               |           |                 |                      |                                  | <b>837</b>       |

## NOTE 32 - Varige driftsmidler

|                                                | Utstyr og transport midler | Fast eiendom  | Leie-kontrakter | Sum           |
|------------------------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.20                          | 15 965                     | 97 303        |                 | 113 268       |
| Tilgang                                        | 133                        |               |                 | 133           |
| Avgang til kostpris                            |                            |               |                 | 0             |
| Utrangeret til kostpris                        |                            |               |                 | 0             |
| Kostpris pr. 31.12.20                          | 16 098                     | 97 303        |                 | 113 401       |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20 | 13 562                     | 50 885        |                 | 64 447        |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>              | <b>2 536</b>               | <b>46 418</b> | <b>0</b>        | <b>48 954</b> |
| Kostpris pr. 01.01.21                          | 16 098                     | 97 303        |                 | 113 401       |
| Tilgang                                        | 1 275                      | 2 358         | 3 077           | 6 710         |
| Avgang til kostpris                            | -758                       | -300          |                 | -1 058        |
| Utrangert til kostpris                         |                            | -572          |                 | -572          |
| Kostpris pr. 31.12.21                          | 16 615                     | 98 789        | 3 208           | 118 612       |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.21 | 14 050                     | 53 897        | 987             | 68 934        |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.21</b>              | <b>2 565</b>               | <b>44 892</b> | <b>2 221</b>    | <b>49 679</b> |

## NOTE 32 - Varige driftsmidler forts.

|                     | Utstyr og<br>transport midler | Fast eiendom | Leie-<br>kontrakter | Sum   |
|---------------------|-------------------------------|--------------|---------------------|-------|
| Avskrivninger 2020  | 1 238                         | 3 249        |                     | 4 487 |
| Avskrivninger 2021  | 1 246                         | 3 012        | 987                 | 5 245 |
| Avskrivningsprosent | 10%- 33%                      | 5%- 10%      |                     |       |

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddelets antatte levetid.

## NOTE 33 - Andre eiendeler

|                                                                                          | Morbank       |               | Konsern       |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                          | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| Eiendeler ved utsatt skatt                                                               | 4 708         | 3 166         | 4 708         | 3 166         |
| Opptjente, ikke motatte inntekter                                                        | 11 346        | 12 198        | 11 346        | 12 198        |
| Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader                                           | 2 879         | 2 590         | 2 889         | 2 590         |
| Andre eiendeler                                                                          | 4 906         | 77            | 4 906         | 144           |
| <b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b> | <b>23 839</b> | <b>18 031</b> | <b>23 849</b> | <b>18 098</b> |

## NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

|                                                     | 2021         | Rente         | 2020          | Rente         |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost | 9 252        |               | 58 621        |               |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjonar</b>          | <b>9 252</b> | <b>0,65 %</b> | <b>58 621</b> | <b>0,42 %</b> |

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen meglede innskudd per 31.12.2021 eller 31.12.2020. Banken henter ikke innskudd gjennom Fixrate.

## NOTE 35 - Innskudd fra kunder

Oppgitte tall gjelder morbank som er uvesentlig forskjellig fra konsern.

|                                                      | 2021             | 2020             |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost | 7 331 674        | 6 833 571        |
| <b>Sum innskudd kunder</b>                           | <b>7 331 674</b> | <b>6 833 571</b> |
| <b>Innskuddt fordelt på geografiske områder</b>      |                  |                  |
| Indre Østfold, Skiptvet og Marker                    | 4 519 062        | 4 185 902        |
| Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Enebakk             | 1 771 671        | 1 614 608        |
| Oslo                                                 | 515 788          | 528 831          |
| Halden, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad                 | 114 847          | 118 974          |
| Rakkestad, Råde og Våler                             | 38 091           | 36 432           |
| Nesodden, Asker og Bærum                             | 97 032           | 100 087          |
| Øvrige kommuner                                      | 275 183          | 248 737          |
| <b>Sum innskudd</b>                                  | <b>7 331 674</b> | <b>6 833 571</b> |
| <b>Innskuddsfordeling</b>                            |                  |                  |
| Lønnstakere                                          | 4 789 278        | 4 447 881        |
| Jordbruk, skogbruk og fiske                          | 137 466          | 159 067          |
| Industri                                             | 155 096          | 150 493          |
| Bygg, anlegg                                         | 327 551          | 326 769          |
| Varehandel                                           | 355 744          | 319 431          |
| Transport og lagring                                 | 73 058           | 58 485           |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting                       | 639 491          | 545 055          |
| Annen næring                                         | 730 241          | 626 302          |
| BM kunder uten næringskode                           | 123 749          | 200 088          |
| <b>Sum innskudd</b>                                  | <b>7 331 674</b> | <b>6 833 571</b> |

## NOTE 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

| Lånetype/ISIN                       | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi |           | Rente-<br>vilkår       |
|-------------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|-----------|------------------------|
|                                     |            |               |           | 2021          | 2020      |                        |
| Sertifikat- og obligasjonslån       |            |               |           |               |           |                        |
| NO0010787088                        | 22.02.2017 | 22.02.2021    | 80 000    |               | 80 000    | 3 mnd. NIBOR + 77 bp   |
| NO0010825011                        | 07.06.2018 | 15.09.2021    | 200 000   |               | 200 000   | 3 mnd. NIBOR + 58,5 bp |
| NO0010815970                        | 09.02.2018 | 09.02.2022    | 150 000   | 150 000       | 150 000   | 3 mnd. NIBOR + 65 bp   |
| NO0010804180                        | 31.08.2017 | 31.08.2022    | 150 000   | 150 000       | 150 000   | 3 mnd. NIBOR + 73 bp   |
| NO0010849094                        | 03.04.2019 | 03.04.2023    | 200 000   | 200 000       | 200 000   | 3 mnd. NIBOR + 63 bp   |
| NO0010860802                        | 16.08.2019 | 16.08.2023    | 200 000   | 200 000       | 150 000   | 3 mnd. NIBOR + 52 bp   |
| NO0010955230                        | 18.03.2021 | 18.03.2024    | 200 000   | 200 000       |           | 3 mnd. NIBOR + 38 bp   |
| NO0010869787                        | 04.12.2019 | 04.12.2024    | 200 000   | 200 000       | 200 000   | 3 mnd. NIBOR + 69 bp   |
| NO0011073199                        | 16.08.2021 | 16.05.2025    | 200 000   | 200 000       |           | 3 mnd. NIBOR + 43 bp   |
| NO0010901135                        | 27.10.2020 | 27.10.2025    | 250 000   | 250 000       | 150 000   | 3 mnd. NIBOR + 77 bp   |
| NO0010834797                        | 18.02.2021 | 18.05.2026    | 250 000   | 250 000       |           | 3 mnd. NIBOR + 54 bp   |
| NO0011114373                        | 01.10.2021 | 01.10.2026    | 300 000   | 300 000       |           | 3 mnd. NIBOR + 54 bp   |
| NO0010815970- egenbeholdning        |            |               |           | -80 000       |           |                        |
| Over/underkurs                      |            |               |           | 623           | 183       |                        |
| Påløpte renter                      |            |               |           | 3 701         | 1 672     |                        |
| Sum gjeld ved utstedte verdipapirer |            |               |           | 2 024 324     | 1 281 855 |                        |

| Lånetype/ISIN             | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi |         | Rente-<br>vilkår      |
|---------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|---------|-----------------------|
|                           |            |               |           | 2021          | 2020    |                       |
| Ansvarlig lånekapital     |            |               |           |               |         |                       |
| NO0010755696              | 03.06.2016 | 03.06.2026    | 60 000    |               | 60 000  | 3 mnd. NIBOR + 310 bp |
| NO0010837156              | 23.11.2018 | 23.11.2028    | 50 000    | 50 000        | 50 000  | 3 mnd. NIBOR + 200 bp |
| NO0010976301              | 16.04.2021 | 16.04.2031    | 70 000    | 70 000        |         | 3 mnd. NIBOR + 124 bp |
| Påløpte renter            |            |               |           | 434           | 296     |                       |
| Sum ansvarlig lånekapital |            |               |           | 120 434       | 110 296 |                       |

## NOTE 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital forts.

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden     | Balanse 31.12.2020 | Emitert          | Forfalte/innløste | Andre endringer | Balanse 31.12.2020 |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Obligasjonsgjeld                           | 1 281 855          | 1 100 000        | -360 000          | 2 469           | 2 024 324          |
| <b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b> | <b>1 281 855</b>   | <b>1 100 000</b> | <b>-360 000</b>   | <b>2 469</b>    | <b>2 024 324</b>   |
| Ansvarlige lån                             | 110 000            | 70 000           | -60 000           | 0               | 120 000            |
| <b>Sum ansvarlige lån</b>                  | <b>110 000</b>     | <b>70 000</b>    | <b>-60 000</b>    | <b>434</b>      | <b>120 434</b>     |

### Annen ansvarlig kapital

For ansvarlig lån pålydende MNOK 50 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 23. november 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

For ansvarlig lån pålydende MNOK 70 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 26. april 2026, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige

utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

For begge nevnte ansvarliglån gjelder ellers følgende betingelser:

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den

skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

## NOTE 37 - Annen Gjeld og pensjon

|                                                | Morbank       |               | Konsern       |               |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                | 2021          | 2020          | 2021          | 2020          |
| <b>Annen gjeld</b>                             |               |               |               |               |
| Påløpte kostnader                              | 7 582         | 9 662         | 7 927         | 9 999         |
| Bankremisser                                   | 603           | 566           | 603           | 566           |
| Skattetrekk                                    | 2 907         | 2 480         | 3 283         | 2 869         |
| Formuesskatt                                   | 2 475         | 2 040         | 2 475         | 2 040         |
| Leverandørgjeld                                | 5 437         | 1 734         | 5 557         | 1 734         |
| Betalingsformidling                            | 7 929         | 5 593         | 7 929         | 5 593         |
| Øvrig gjeld                                    | 3 154         | 2 766         | 4 265         | 3 872         |
| Avsatt til gaver                               | 1 277         | 594           | 1 277         | 594           |
| Avsatt til utbytte                             |               |               |               |               |
| <b>Sum annen gjeld</b>                         | <b>31 364</b> | <b>25 435</b> | <b>33 316</b> | <b>27 267</b> |
|                                                | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
| <b>Pensjonsforpliktelser</b>                   |               |               |               |               |
| Balanseført pensjonsforplittelse driftspensjon | 18 580        | 15 418        | 18 580        | 15 418        |
| <b>Sum pensjonsforpliktelser</b>               | <b>18 580</b> | <b>15 418</b> | <b>18 580</b> | <b>15 418</b> |

### Innskuddspensjon

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

### AFP

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den

nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

### Driftspensjoner

Tidligere Spydeberg Sparebank inngikk i 2006 en pensjonsavtale med daværende banksjef om fratreden ved fylte 61 år, dvs. per 1. april 2010. Banksjefen som hadde denne avtalen, gjorde avtalen gjeldende og gikk av med pensjon 1. april 2010. Pensjonsavtalen løper videre uten endringer i fusjonert bank. Avtalen sikret banksjefen en livsvarig pensjon på 70 % av lønn fra fylte 61 år.

Tidligere Spydeberg Sparebank har også inngått pensjonsavtale med banksjef som tiltrådte 1. april 2010. Pensjons-

## NOTE 37 - Annen Gjeld og pensjon forts.

avtalen løper videre uten endringer i fusjonert bank, Askim & Spydeberg Sparebank. Avtalen sikret banksjef en livsvarig pensjon på 70 % av lønn fra fylte 65 år.

Når driftspensjonen kommer til utbetaling vil utbetalingene økes årlig med 2%, hvilket også gjelder den andre driftspensjonen som er under utbetaling.

### Aktuarberegning

Storebrand Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger i henhold til oppdatert IAS 19.

Beregningene baserer seg på informasjon per 31.12.2021 og knytter seg til bankens driftspensjoner. Beregningen av påløpt forpliktelse gjøres på balansedagen.

Arbeidsgiveravgift og finansskatt er en del av foretakets

ytelse og er dermed en del av pensjonsforpliktelsen. Omkostningene ved pensjonsordningen er inkludert i pensjonskostnaden.

## NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

| ISIN                    | Låneopptak | Første tilbakekallingsdato | Pålydende | Rentevilkår       | Bokført verdi |               |
|-------------------------|------------|----------------------------|-----------|-------------------|---------------|---------------|
|                         |            |                            |           |                   | 2021          | 2020          |
| NO0010825383            | 20.06.2018 | 20.06.2023                 | 70 000    | 3m Nibor + 375 bp | 70 000        | 70 000        |
| NO0010866841            | 24.10.2019 | 24.10.2019                 | 20 000    | 3m Nibor + 365 bp | 20 000        | 20 000        |
| Fondsobligasjonskapital |            |                            |           |                   | <b>90 000</b> | <b>90 000</b> |

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i «IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon» og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen «Sum rentekostnader», men som en

reduksjon i opptjent egenkapital.

Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

«Første tilbakekallingsdato» er det tidspunktet utsteder, Askim & Spydeberg Sparebank, for første gang kan kreve å innfri fondsobligasjonskapitalen.

### Fondsobligasjonskapital

Evigvarende fondsobligasjonskapital pålydende MNOK 70 kan utsteder innfri på rentereguleringsdato

20. juni 2023, og deretter på hver rentereguleringsdato. Hvis utstederen utøver ordinær call, skal utestående fondsobligasjonskapital (call) innløses til 100 % av pålydende (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at fondsobligasjonskapitalen helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital har utsteder rett til å innløse utestående fondsobligasjonskapital (call) til en pris lik 100 % (regulatorisk call).

## NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital forts.

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av fondsobligasjonskapitalen for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående fondsobligasjonskapital (call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call).  
Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Evigvarende fondsobligasjonskapital pålydende MNOK 20 kan utsteder innfri på rentereguleringsdato 24. januar

2020, og deretter på hver rentereguleringsdato.  
Hvis utstederen utøver ordinær call, skal fondsobligasjonskapitalen (call) innløses til 100 % av pålydende (call option).  
Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at fondsobligasjonskapitalen helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital, har utsteder rett til å innløse utestående fondsobligasjonskapital (call) til en pris lik 100 % (regulatorisk call).  
Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av fondsobligasjonskapitalen

for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående fondsobligasjonskapital (call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call).  
Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Utøvelse av «call» forutsetter myndighetenes forhåndsgodkjennelse. Dersom nedskrivning av fondsobligasjonskapital er besluttet, kan ikke «call» utøves.

## NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en- 1- klasse og utgjør per 31.12.2021 NOK 630.035.800 delt på 6.300.358 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.  
(Tickerkode er NO0010832108.)

| Eierandelsbrøk                   | 2021             | 2020             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| EK-bevis                         | 630 036          | 630 036          |
| Overkursfond                     | 24 011           | 24 011           |
| Utjevningsfond                   | 444 433          | 402 528          |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b> | <b>1 098 480</b> | <b>1 056 575</b> |
| Sparebankens fond                | 192 577          | 180 099          |
| Gavefond                         | 0                | 0                |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>     | <b>192 577</b>   | <b>180 099</b>   |

## NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur forts.

|                                                    | 2021             | 2020             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Fond for urealisert gevinst                        | 109 361          | 100 102          |
| Fond for vurderingsforskjeller                     |                  |                  |
| Fondsobligasjon                                    | 90 000           | 90 000           |
| Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag             |                  |                  |
| <b>Sum egenkapital</b>                             | <b>1 490 418</b> | <b>1 426 776</b> |
| <b>Eiernandelsbrøk A/(A+B)</b>                     | <b>85,08 %</b>   | <b>85,44 %</b>   |
| <b>Utbytte</b>                                     |                  |                  |
| Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr)    |                  |                  |
| Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr) | 3,00             | 6,00             |
| <b>Samlet utbytte</b>                              | <b>18 901</b>    | <b>37 802</b>    |

### De 20 største egenkapitalbevisiere: 31.12.2021

| Navn                               | Beholdning | Eierandel |
|------------------------------------|------------|-----------|
| SPAREBANKSTIFTELSEN ASKIM          | 3 740 352  | 59,37 %   |
| SPAREBANKSTIFTELSEN SPYDEBERG      | 1 787 806  | 28,38 %   |
| PECA EIENDOM AS                    | 142 396    | 2,26 %    |
| ASBJØRG KRISTINE LANGBERG          | 80 758     | 1,28 %    |
| TTC INVEST AS                      | 70 037     | 1,11 %    |
| CASI FINANS AS                     | 58 668     | 0,93 %    |
| JACEL INVEST AS                    | 58 668     | 0,93 %    |
| SUPREME INVEST AS                  | 38 993     | 0,62 %    |
| MONS JOHANNES OHNSTAD              | 24 609     | 0,39 %    |
| AE GRUPPEN AS                      | 15 542     | 0,25 %    |
| DYNATEC GROUP AS                   | 15 542     | 0,25 %    |
| INDRE ØSTFOLD OG ANDEBU GJENSIDIGE | 14 921     | 0,24 %    |
| ABM HOLDINGSELSKAP AS              | 11 789     | 0,19 %    |
| TAKO-INVEST AS                     | 9 538      | 0,15 %    |
| JAN MORTEN FOSSEN                  | 8 709      | 0,14 %    |

|                                                          |                  |                 |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| BRÆNDS ØKONOMI AS                                        | 6 160            | 0,10 %          |
| RAGNHILD HAGEN                                           | 6 142            | 0,10 %          |
| KIKAMO AS                                                | 5 534            | 0,09 %          |
| HANS RICHARD HUSE                                        | 4 962            | 0,08 %          |
| NYCO HOLDING AS                                          | 4 568            | 0,07 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>6 105 694</b> | <b>96,91 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 194 664          | 3,09 %          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>6 300 358</b> | <b>100,00 %</b> |

**De 20 største egenkapitalbevisiere: 31.12.2020**

| Navn                                                     | Beholdning       | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| SPAREBANKSTIFTELSEN ASKIM                                | 3 740 352        | 59,37 %         |
| SPAREBANKSTIFTELSEN SPYDEBERG                            | 1 787 806        | 28,38 %         |
| PECA EIENDOM AS                                          | 142 396          | 2,26 %          |
| ASBJØRG KRISTINE LANGBERG                                | 80 758           | 1,28 %          |
| CASI FINANS AS                                           | 58 668           | 0,93 %          |
| JACEL INVEST AS                                          | 58 668           | 0,93 %          |
| TTC INVEST AS                                            | 45 980           | 0,73 %          |
| SUPREME INVEST AS                                        | 38 993           | 0,62 %          |
| MONS JOHANNES OHNSTAD                                    | 24 609           | 0,39 %          |
| AE GRUPPEN AS                                            | 15 542           | 0,25 %          |
| DYNATEC GROUP AS                                         | 15 542           | 0,25 %          |
| INDRE ØSTFOLD OG ANDEBU GJENSIDIGE                       | 14 921           | 0,24 %          |
| JOHN HAUGEN AS                                           | 12 436           | 0,20 %          |
| TAKO-INVEST AS                                           | 9 538            | 0,15 %          |
| BRØDRENE ENGER EIENDOM AS                                | 9 538            | 0,15 %          |
| JAN MORTEN FOSSEN                                        | 8 709            | 0,14 %          |
| ABM HOLDINGSSELSKAP AS                                   | 6 639            | 0,11 %          |
| NORDSKAUG INVEST AS                                      | 6 639            | 0,11 %          |
| RAGNHILD HAGEN                                           | 6 142            | 0,10 %          |
| BRÆNDS ØKONOMI AS                                        | 5 156            | 0,08 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>6 089 032</b> | <b>96,65 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 211 326          | 3,35 %          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>6 300 358</b> | <b>100,00 %</b> |

## NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur forts.

| Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående | Antall EK-bevis<br>31.12.2021 | Antall EK-bevis<br>31.12.2020 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Ledende ansatte</b>                                                    |                               |                               |
| Adm. banksjef                                                             | 1 745                         | 1 745                         |
| Vise adm. banksjef                                                        | 109                           | 109                           |
| <b>Sum ledende ansatte</b>                                                | <b>1 854</b>                  | <b>1 854</b>                  |
| <b>Styre inkludert nærstående</b>                                         |                               |                               |
| Styrets leder                                                             | 2 694                         | 2 694                         |
| Styrets nestleder                                                         | 1 032                         | 1 032                         |
| Styremedlem                                                               | 1 400                         | 1 400                         |
| Styremedlem                                                               |                               | 2 350                         |
| Styremedlem                                                               | 730                           |                               |
| Styremedlem                                                               | 841                           | 841                           |
| Styremedlem                                                               |                               | 841                           |
| Styremedlem                                                               |                               | 609                           |
| Styremedlem                                                               | 1 048                         | 939                           |
| <b>Sum styre</b>                                                          | <b>7 745</b>                  | <b>10 706</b>                 |
| <b>Generalforsamling inkludert nærstående</b>                             |                               |                               |
| Generalforsamlingens leder                                                | 1 931                         | 1 931                         |
| Øvrige medlemmer av generalforsamlingen                                   | 74 864                        | 271 070                       |
| <b>Sum generalforsamling</b>                                              | <b>76 795</b>                 | <b>273 001</b>                |

## NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

| <i>Tall i tusen kroner</i>                                         | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultat etter skatt</b>                                        | 99 688           | 123 473          |
| Renter på fondsobligasjon                                          | -3 731           | -3 982           |
| Estimatavvik pensjon                                               | -2 243           | -950             |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik                                | 561              | 238              |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)                                    | 321              | -24              |
| Skatt på verdiendring utlån                                        | -80              | 6                |
| Realisert gevinst/tap omfordlet fra fond for urealiserte gevinster | 0                | 25               |
| <b>Sum</b>                                                         | <b>94 515</b>    | <b>118 786</b>   |
| <b>Eierandelsbrøk</b>                                              | <b>85,08 %</b>   | <b>85,44 %</b>   |
| <b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>  | <b>80 414</b>    | <b>100 943</b>   |
| <b>Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>          | <b>6 300 358</b> | <b>6 300 358</b> |
| <b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>                               | <b>12,76</b>     | <b>16,02</b>     |

## NOTE 41 – Garantier

|                                                | 2021           | 2020           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier                             | 27 923         | 40 712         |
| Kontraktsgarantier                             | 31 946         | 24 486         |
| Lånegarantier                                  |                |                |
| Andre garantier                                | 13 630         | 14 788         |
| <b>Sum garantier overfor kunder</b>            | <b>73 499</b>  | <b>79 986</b>  |
| <b>Garantier Eika Boligkreditt</b>             |                |                |
| Saksgaranti                                    | 836            | 68 472         |
| Tapsgaranti                                    | 39 119         | 40 733         |
| <b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b> | <b>39 955</b>  | <b>109 205</b> |
| <b>Sum garantier</b>                           | <b>113 454</b> | <b>189 191</b> |

| Garantier fordelt geografisk             | 2021           | %            | 2020           | %            |
|------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Indre Østfold, Skiptvet og Marker        | 31 077         | 27,4 %       | 51 145         | 27,0 %       |
| Nordre Follo, Ås, Vestby, Frogn, Enebakk | 31 312         | 27,6 %       | 20 241         | 10,7 %       |
| Oslo                                     | 8 553          | 7,5 %        | 6 407          | 3,4 %        |
| Halden, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad     | 544            | 0,5 %        | 643            | 0,3 %        |
| Øvrige kommuner                          | 2 013          | 1,8 %        | 1 550          | 0,8 %        |
| Eika Boligkreditt                        | 39 955         | 35,2 %       | 109 205        | 57,7 %       |
| <b>Sum garantier</b>                     | <b>113 454</b> | <b>100 %</b> | <b>189 191</b> | <b>100 %</b> |

### GARANTIAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har per 31.12.21 lån for MNOK 3.912 hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

#### Saksgaranti

Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er begrenset oppad til hele

lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

#### Tapsgaranti

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor.

Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK.

Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån.

Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at

(i) for låneporteføljer opp til MNOK 5 er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og

(ii) for låneporteføljer som overstiger MNOK 5 utgjør tapsgarantien minimum MNOK 5, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis.

Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

#### **Rett til motregning i bankens provisjon**

Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen.

Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

#### **Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt**

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder.

I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5

prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

## NOTE 42 – Leieavtaler – IFRS 16

Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under.

| <b>Bruksretteiendeler</b>                                        | <b>Bygninger</b> |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| Innregnet 1. januar 2021                                         | 4 689            |
| Tilgang av bruksretteiendeler                                    |                  |
| Nedskrivninger                                                   |                  |
| Overføringer og reklassifiseringer                               |                  |
| Omregningsdifferanser                                            |                  |
| <b>Anskaffelseskost 31. desember 2021</b>                        | <b>4 689</b>     |
| <b>Akkumulerte av-og nedskrivninger</b>                          |                  |
| Avskrivninger                                                    | 987              |
| Nedskrivninger i perioden                                        | 1 481            |
| Avhendinger                                                      |                  |
| Overføringer og reklassifiseringer                               |                  |
| Omregningsdifferanser                                            |                  |
| <b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021</b>       | <b>2 468</b>     |
| <b>Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021</b> | <b>2 221</b>     |
| <b>Endringer i leieforpliktelser</b>                             | <b>Bygninger</b> |
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021                             | 4 688            |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden               |                  |
| Betaling av hovedstol                                            | -1 611           |
| Betaling av renter                                               | -65              |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser                        | 65               |
| Omregningsdifferanser                                            |                  |
| <b>Totale leieforpliktelser 31. desember 2021</b>                | <b>3 077</b>     |
| Herav:                                                           | 3 077            |
| Kortsiktige leieforpliktelser                                    |                  |
| Langsikige leieforpliktelser                                     | 3 077            |

## NOTE 42 – Leieavtaler – IFRS 16 forts.

| Andre leiekostnader innregnet i resultatet                                                                      | Total      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden, felleskostnader leide lokaler                                  | 383        |
| Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi) | 0          |
| Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)         | 275        |
| <b>Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader</b>                                                   | <b>658</b> |

## NOTE 43 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2021 etter balansedagen.



KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Askim & Spydeberg Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Askim & Spydeberg Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4 annet ledd bokstav b, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak §1-4 første ledd bokstav b.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Askim & Spydeberg Sparebanks revisor sammenhengende i 12 år fra valget i forstandskapet 28. april 2010 for regnskapsåret 2010 og ble gjenvalgt på generalforsamlingen 24. mars 2021 for regnskapsåret 2021.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Stattdokumenterte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

|         |              |              |           |
|---------|--------------|--------------|-----------|
| Oslo    | Elverum      | Mo i Rana    | Stord     |
| Ålesund | Finnes       | Midre        | Strøme    |
| Arendal | Hamar        | Silken       | Tromsø    |
| Bergen  | Heigeland    | Sandefjord   | Trondheim |
| Bodø    | Kragerø      | Sandnessjøen | Tynset    |
| Drammen | Kristiansund | Stavanger    | Ålesund   |



Uavhengig revisors beretning - Askim & Spydeberg Sparebank

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Bruk av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet, Note 10 Nedskrivninger på Utlån, ubenyttede kreditter og garantier, Note 11 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko samt styrets årsberetning under avsnittet omdømmekritisk medieomtale høsten 2021 og redegjørelse for årsregnskapet.

| Beskrivelse av forholdet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Vår revisjonsmessige tilnærming                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforsikret utgjør MNOK 14,3 for morselskapet og konsernet per 31.12.2021. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforsikret utgjør MNOK 61,9 for morselskapet og konsernet per 31.12.2021.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.<br><br>Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert om modellrammeverk for tapsavsetninger i det alt vesentlige er utført og har fungert for estimater per 31.12.21 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk, herunder: <ul style="list-style-type: none"><li>at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellrammeverket,</li><li>at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og</li><li>at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9</li></ul>                                             |
| For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere: <ul style="list-style-type: none"><li>sannsynlighet for mislighold (PD),</li><li>tap ved mislighold (LGD),</li><li>eksponering ved mislighold (EAD),</li><li>definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko,</li><li>vekting av ulike framtidsrettede makroøkonomiske scenarier</li></ul> | Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.<br><br>Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL.<br><br>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet: <ul style="list-style-type: none"><li>evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarier,</li><li>vurdert ledelsens dokumenterte skjønn knyttet til tilleggsavsetninger som følge av usikkerhet i modellberegning</li></ul> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>identifisering av kredittforringede engasjementer,</li><li>forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter.</li></ul> <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kreditttap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p> | <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelser.</p> <p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon, inkludert utvalgt medieomtale. Vi har gjennomført møte med bankens engasjerte gransker og fått presentert deres foreløpige funn for å identifisere eventuelle forhold som kan ha betydning for vår revisjon. I den forbindelse har vi også vurdert granskers kompetanse og objektivitet.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kreditttap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 5 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

| Beskrivelse av forholdet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Vår revisjonsmessige tilnærming                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Askim &amp; Spydeberg Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av eksternt tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p> | <p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos eksternt tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Askim &amp; Spydeberg Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og</li></ul> |



|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt.</li></ul> <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak §1-4 første og annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.



Uavhengig revisors beretning - Askim &amp; Spydeberg Sparebank

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.



Uavhengig revisors beretning - Askim &amp; Spydeberg Sparebank

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 28. mars 2022  
KPMG AS

Geir Moen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

**РЕННЭО**

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur"  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

*"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."*

Gelr Moen

### Partner

På vegne av: KPMG AS

*Serienummer: 9578-5999-4-2322213*

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-28 14:17:30 UTC



Gelir Moeni

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-28 14:17:30 UTC



Penneo Dokumentnøkke: L1BV0-SOQEG-QA48C-KEVWL-00JJW-D68WH

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og valideret av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekræfter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

Gjennom vårt nye forsikringsselskap Frende Forsikring har vi alle forsikringene man trenger til landbruket. Vi forsikrer bygg, driftsløsøre, mennesker og dyr.





Askim & Spydeberg  
**SPAREBANK**